



Human Resources and
Social Development Canada

Ressources humaines et
Développement social Canada

Government
Publications

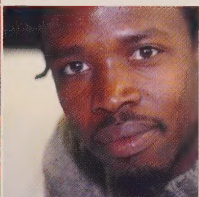
CA1
HR
- R24



CANADA STUDENT LOANS PROGRAM

ANNUAL REPORT

2003-2004



You can order additional printed copies of this publication,
indicating the catalogue number HRIC-025-04-06, from:

Publications Services

Human Resources and
Social Development Canada
140 Promenade du Portage
Phase IV, Level 0
Gatineau, Québec
K1A 0J9

Fax: (819) 953-7260

E-mail: publications@hrsdcc.gc.ca

Available in alternate formats, upon request.

Call 1 866 386-9624 (toll free) on a touch-tone phone.

© Her Majesty the Queen in Right of Canada 2006

Cat. No.: HS45-2004

ISBN: 0-662-69657-3

Printed in Canada

CANADA STUDENT LOANS PROGRAM

ANNUAL REPORT

2003-2004





ANNUAL REPORT
2005-2006

MESSAGE FROM THE MINISTER

As Minister of Human Resources and Social Development, I am pleased to bring you the *Canada Student Loans Program Annual Report 2003–2004*.

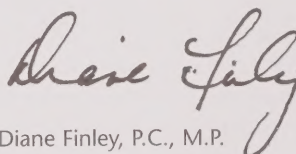
Post-secondary education opens doors that can lead to better jobs, higher income and more fulfilling careers. It is one of the best investments we can make in our future. With this in mind, the Government of Canada is committed to making investments that foster excellence and increase post-secondary education and training accessibility.

The Canada Student Loans Program (CSLP) helps many Canadians of all ages to gain access to post-secondary education and training at universities, colleges and trade schools. This will enable them to acquire the knowledge they will need to succeed.

Since 1964, the CSLP has reduced financial barriers to post-secondary education by providing loans and grants to full- and part-time students with assessed financial need. The Government of Canada jointly administers the CSLP and other forms of student assistance with nine participating provinces and the Yukon. Alternative payments are provided to Quebec, the Northwest Territories and Nunavut, which operate their own student financial assistance programs.

In 2003–2004—the timeframe of this annual report—the CSLP provided financial assistance to approximately 41 per cent of students enrolled in post-secondary education and disbursed a total of \$1.6 billion in loans to more than 343,000 full- and part-time Canadian students. Since then, the program has been significantly enhanced and improved, and eligibility expanded so that more students can benefit from the program.

This government will work with provincial and territorial governments, college and university administrators, student groups and other partners on programs, such as the CSLP, to help ensure that Canadians can acquire the skills they need to succeed in the work force. Canada needs a highly educated and skilled work force to be globally competitive, and we are committed to encouraging a solid and accessible post-secondary education for all Canadians.



Diane Finley, P.C., M.P.
Minister of Human Resources
and Social Development



Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761117643189>

TABLE OF CONTENTS

HIGHLIGHTS	4
1. INTRODUCTION	7
2. THE CANADA STUDENT LOANS PROGRAM	8
A. BACKGROUND	8
Other Federal Government Student Financial Assistance Measures	8
B. PROGRAM ACTIVITIES AND LOGIC	9
Roles and Responsibilities	10
CanLearn and On-Line Services	10
Collaborative Work with Provincial and Territorial Partners	11
Stakeholder Communications	12
CSLP Formative Evaluation	12
3. CLIENT-BASED RESEARCH	13
4. CANADA STUDENT LOAN PORTFOLIO	15
A. IN-STUDY PORTFOLIO	15
B. REPAYMENT PORTFOLIO	15
5. CANADA STUDENT LOAN DISBURSEMENTS	16
A. FULL-TIME LOANS	16
Full-Time Loans by Province or Territory	16
Full-Time Loans by Institution Type	17
B. PART-TIME LOANS	18
Part-Time Loans by Province or Territory	18
Part-Time Loans by Institution Type	18
<i>Analysis of Double Cohort of Graduating Ontario High School Students</i>	18
C. CANADA STUDY GRANTS	20
Students with Permanent Disabilities	20
High-Need Part-Time Students	21
High-Need Students with Permanent Disabilities	22
Females Pursuing Doctoral Students	22
Students with Dependents	22
6. DEMOGRAPHIC PROFILE OF CANADA STUDENT LOAN BORROWERS	23
A. BORROWERS BY MARITAL STATUS	23
B. BORROWERS BY AGE	23
C. BORROWERS BY GENDER	24
D. BORROWERS BY STUDY LEVEL	24
E. MOBILITY OF BORROWERS	24
Mobility by Institution Type	25

7. MANAGING THE LOAN REPAYMENT PROCESS	27
A. AVERAGE CANADA STUDENT LOAN INDEBTEDNESS	27
Indebtedness by Province or Territory	27
Indebtedness by Institution Type	28
Indebtedness by Age Group	28
Indebtedness by Gender	29
B. INTEREST RELIEF	29
Interest Relief Recipients by Institution Type	29
Interest Relief Recipients by Gender	29
Interest Relief Recipients by Age	29
<i>Interest Relief Trends</i>	30
C. DEBT REDUCTION IN REPAYMENT	31
Direct Loan Delinquency Research	32
D. CANADA STUDENT LOAN DEFAULTS	33
Three-Year Blended Default Rates	33
<i>Default Rates in Depth</i>	34
E. CSLP PROVISION RATE	36
8. FINANCIAL DATA	37
CANADA STUDENT LOAN FINANCIAL TABLES	37
Reporting Entity	37
Basis of Accounting	37
Specific Accounting Policies	37
9. APPENDICES	42
APPENDIX A: CANADA STUDENT LOANS PROGRAM LOGIC MODEL	42
APPENDIX B: CANADA STUDENT LOAN PORTFOLIO	43
APPENDIX C: FULL-TIME LOANS BY INSTITUTION TYPE AND PROVINCE	44
APPENDIX D: PART-TIME LOANS BY PROVINCE OR TERRITORY AND INSTITUTION TYPE	46
APPENDIX E: FULL-TIME AND PART-TIME LOANS BY MARITAL STATUS, AGE, GENDER AND STUDY LEVEL	47
APPENDIX F: MOBILITY	49
APPENDIX G: INDEBTEDNESS	50
APPENDIX H: INTEREST RELIEF	52
APPENDIX I: INTEREST RELIEF RATES: BACKGROUND AND METHOD OF CALCULATION	53
APPENDIX J: FIRST PAYMENT DELINQUENCY AND ROLL RATES	55

VISION

The Canada Student Loans Program's (CSLP's) vision is that all Canadians have the opportunity to develop the knowledge and skills to participate fully in the economy and in society.

MISSION

The Canada Student Loans Program (CSLP) seeks to promote accessibility to post-secondary education for students with demonstrated financial need by:

- providing loans and grants to eligible individuals;
- developing and implementing policies that balance requirements for accountability, integrity and responsiveness to the changing needs of students and society;
- providing information to help students and their families make informed choices;
- enhancing and improving the delivery of services, resulting in high levels of client satisfaction;
- ensuring the development and renewal of a valued, knowledgeable, motivated workforce within the CSLP; and
- building on and improving collaborative partnerships with federal, provincial and territorial partners, stakeholders and student organizations.

MANDATE

The CSLP's mandate is to promote access to post-secondary education through the provision of financial assistance in the form of loans and/or grants to qualified students based on financial need, regardless of province or territory of residence.

Legal Mandate

Canada Student Loans issued prior to August 1, 1995 (guaranteed student loans)¹ are governed pursuant to the *Canada Student Loans Act* and its regulations. Risk-shared² and directly financed³ student loans are governed pursuant to the *Canada Student Financial Assistance Act* and its regulations.

While financial assistance is delivered mainly through a loans program, section 15 of the *Canada Student Financial Assistance Act* authorizes the CSLP to establish targeted grants. Grants are available for students with permanent disabilities, females pursuing doctoral studies, high-need part-time students, high-need students with permanent disabilities and students with dependants. Unlike Canada Student Loans, grants do not have to be repaid.

¹ Under the guaranteed regime, the federal government guaranteed lenders repayment of Canada Student Loans.

² Under the risk-shared regime, the federal government paid nine private lenders a premium of 5% in return for those lenders accepting the risk of non-repayment.

³ As of August 2000, the federal government directly finances loans and has contracted third-party Service Providers to administer the loan process. The *Canada Student Financial Assistance Act* and its regulations were amended in 2000 to allow for directly financed loans.

HIGHLIGHTS

- The annual report for the Canada Student Loans Program (CSLP) is intended to inform Parliament and Canadians on the performance of the CSLP for the 2003-2004 loan year (August 1, 2003 to July 31, 2004) and to provide detailed financial information for the 2003-2004 fiscal year (April 1, 2003 to March 31, 2004).
- All data in this report represent only the federal share of a student loan.
- In February 2004, Newfoundland and Labrador signed an Administrative Integration Agreement with the CSLP. This integration of student financial assistance will simplify and streamline the loan process for direct loan borrowers in that province.

CANADA STUDENT LOAN PORTFOLIO

- The total value of the Canada Student Loan portfolio was \$10.6 billion as of March 31, 2004. This represents an increase of \$427.5 million since March 31, 2003.
- As of March 31, 2004, loans to students in study accounted for 38% of the total portfolio, while Canada Student Loans in repayment accounted for 62% of the total borrower portfolio.

LOAN DISBURSEMENTS

- the CSLP assisted approximately 41% of students enrolled in post-secondary institutions in provinces and territories that participate in the CSLP;⁴
- a total of \$1.6 billion in loans was disbursed to 343,000 full-time and part-time student borrowers; and

- approximately 435,000 students received in-study interest subsidies, where the Government of Canada subsidized the interest on the students' loans while they were in full-time studies, for a total of \$181.3 million.

Full-Time Loans

- 340,203 full-time post-secondary students received a Canada Student Loan, for a total of \$1.6 billion;
- the average loan disbursed increased slightly, from \$4,695 in 2002-2003 to \$4,830 in 2003-2004;
- most borrowers lived in Ontario or British Columbia; Ontario borrowers represented 46.9% of all Canada Student Loan borrowers, while British Columbia borrowers represented another 19.2%; and
- the proportion of Canada Student Loan borrowers attending universities and community colleges remained stable from the 2002-2003 loan year, at 55.4% and 33.3% respectively, while enrolment in private institutions also remained stable.

Part-Time Loans

- \$4.7 million was disbursed to 2,797 part-time students, who accounted for less than 1% of total Canada Student Loan borrowers;
- the average loan for a part-time borrower increased by \$30, from \$1,649 in the 2002-2003 loan year to \$1,679 in the 2003-2004 loan year; and
- 46.7% of all part-time borrowers attended universities, 43.3% attended community colleges and 10.0% attended private institutions.

⁴ British Columbia, Alberta, Saskatchewan, Manitoba, Ontario, New Brunswick, Nova Scotia, Prince Edward Island, Newfoundland and Labrador, and Yukon participate in the CSLP. The CSLP provides alternative payments to Quebec, Northwest Territories and Nunavut for their own provincial or territorial student assistance programs, as they do not directly participate in the CSLP.

Canada Study Grants

- 53,272 Canada Study Grants (CSGs) were disbursed with an approximate total value of \$76.8 million;
- the majority of CSGs (74.7%) were issued to students with dependants; totalling approximately \$52.3 million; and
- 2,297 borrowers received the CSG for High-Need Students with Permanent Disabilities, and these CSGs totalled \$3.6 million.

DEMOGRAPHIC PROFILE OF CANADA STUDENT LOAN BORROWERS

- 46.4% of full-time borrowers were aged 21 or under, 29.1% were between the ages of 22 and 25, 10.7% were aged 26 to 29, and 13.7% were aged 30 or over;
- 59.6% of full-time student borrowers were women, and 40.4% were men;
- 32.6% of part-time student borrowers were over the age of 30, and 29.3% were 21 or under; and
- 67.9% of part-time student borrowers were women, and 32.1% were men.

MOBILITY OF BORROWERS

- 88.8% of all Canada Student Loan borrowers remained in their home province or territory to study, while 11.2% of borrowers (37,975) studied outside of their home province or territory;
- overall inter-provincial and inter-territorial borrower mobility decreased slightly from the previous loan year, from 11.4% in the 2002-2003 loan year to 11.2% in the 2003-2004 loan year; and

- mobility was particularly important in provinces and territories where post-secondary institutions were few—for example, 85.9% of all Yukon borrowers studied outside their home territory.

INDEBTEDNESS

- average Canada Student Loan indebtedness (the amount borrowers owe once they have completed their studies) was \$10,628, an amount that was \$363 higher than the level of indebtedness in the 2002-2003 loan year;
- average federal student loan indebtedness in Alberta, British Columbia and Manitoba was under the \$10,628 national average;
- borrowers in Manitoba owed the least at consolidation⁵ (\$8,895), while borrowers in Nova Scotia owed the most at consolidation (\$12,385); and
- average federal student loan indebtedness increased in all provinces and territories compared to the 2002-2003 loan year—Yukon and Saskatchewan had the largest increases, at \$1,731 and \$815 respectively, while Ontario and New Brunswick had the smallest increases, at \$107 and \$365 respectively.

INTEREST RELIEF AND DEBT REDUCTION IN REPAYMENT

- 123,315 borrowers applied for Interest Relief (IR);
- of those applicants, 117,520 borrowers received IR, at a total cost of \$62.0 million;
- the number of borrowers on IR decreased from 128,235 in 2002-2003 to 117,520 in 2003-2004;
- the average amount of time borrowers remained on IR decreased to 6.98 months, from 7.15 months in the 2002-2003 loan year;
- the average outstanding loan principal of an IR recipient was \$14,821, which was \$1,281 higher than in the 2002-2003 loan year;

⁵ Consolidation occurs when the borrower's status changes from in-study to repayment. Generally, this change occurs six months after the completion of studies.

- borrowers over age 30 accounted for the highest percentage of IR recipients (37.6%);
- 61.8% of all IR recipients were women, while 35.8% were men; and
- 1,943 borrowers received Debt Reduction in Repayment (DRR), for a total of \$12.1 million.

DEFAULT

- The three-year default rate is the proportion of the value of loans entering repayment, that the CSLP anticipates will default within three years of consolidation. The three-year anticipated blended default rate (for direct, risk-shared and guaranteed loans) in 2003-2004 was 25.5%, down from 25.7% in the 2002-2003 loan year.

CLIENT-BASED RESEARCH

- The CSLP conducted a tracking survey of Canadian youth (aged 17-30), asking questions related to Government Student Loans (GSLs), which include federal and provincial loans. When asked about their awareness of the CSLP, two-thirds (66%) of students said they had heard of the CSLP, even if only by name. Interestingly, 25% of current GSL holders had never heard of the CSLP.

- The survey found that 23% of Canadian students aged 17 to 30 were GSL holders; 9% had applied for a GSL but were unable to get one. The sources of funding most frequently used by all students for post-secondary education (PSE) were personal savings (13%) and work income (30%). Parents, guardians and relatives (other than friends) were also an important source of funding.
- Although it was used by a minority of survey respondents (23%), a GSL was viewed as important in financing the cost of education. Nineteen percent of students relied extensively on it; 16% of students indicated it was their main source of funding. Seven out of ten GSL holders identified it as their main source of funding. Finally, when asked what would have happened if student loan holders had not received a GSL this year, 44% indicated they would have stayed at school anyway, 43% would have delayed their studies, and 12% would have stopped their PSE completely.

1. INTRODUCTION

The *Annual Report for the Canada Student Loans Program* (CSLP) is intended to inform Parliament and Canadians on the performance of the CSLP for the 2003-2004 loan year (August 1, 2003 to July 31, 2004) and to provide detailed financial information for the 2003-2004 fiscal year (April 1, 2003 to March 31, 2004).

This report is neither a policy document nor a research paper, but a compilation of data that summarizes program activities to inform readers of the state of the CSLP. It is also important to note that all data in this report represent **only the federal share** of a student loan. Students may have provincial loans and grants as well.

The report first provides background information on the CSLP, including details of roles and responsibilities, and the program's activities during the 2003-2004 loan year.

The report then outlines the overall performance of the Canada Student Loan portfolio for the 2003-2004 loan year, including information on loan disbursements, borrower demographics and the repayment portfolio, as well as debt management measures such as Interest Relief and Debt Reduction in Repayment.

The final section examines program expenditures for the CSLP.

2. THE CANADA STUDENT LOANS PROGRAM

A. BACKGROUND

Since 1964, the Canada Student Loans Program (CSLP) has reduced financial barriers to post-secondary education by providing loans and grants to post-secondary students in demonstrated financial need. Until July 31, 2000, the Government of Canada either guaranteed⁶ Canada Student Loans or paid a risk premium⁷ to participating financial institutions. Since August 1, 2000, the Government of Canada has directly financed federal student loans to borrowers.

The 2003 Budget represented an increased investment in student financial assistance of approximately \$60 million over two years. The CSLP was improved by:

- increasing the amount students can earn while studying without affecting their student loan from \$600/school year to \$50/week of study (in other words, \$1,700 for a typical school year);
- increasing the exemption for merit-based academic awards to \$1,800;
- extending eligibility for student financial assistance to protected persons, including Convention refugees;
- allowing eligible borrowers to receive up to six months of backdated Interest Relief and up to three months of interest capitalization;
- increasing the maximum amount of Debt Reduction in Repayment from \$10,000 to \$20,000; and

- extending eligibility to bankrupt borrowers by making student financial assistance available to borrowers who declare bankruptcy while in-study, and extending eligibility for debt management measures to borrowers who declare bankruptcy while in repayment.

Other Government Student Financial Assistance Measures

Reducing financial barriers to post-secondary education is the joint responsibility of governments, students and students' families. The Canada Student Loans Program (CSLP) is the largest program offering financial assistance to Canadian students with demonstrated financial need. However, the CSLP is but one program among many federal, provincial and territorial programs that encourage and support Canadians pursuing post-secondary education (PSE). Other federal initiatives aimed at increasing access to PSE by reducing financial and social barriers include the following.

- The Canada Social Transfer (CST) and the Canada Health Transfer (CHT), which were created in the restructuring of the Canada Health and Social Transfer (CHST), provide block funding to assist provinces and territories with PSE, health care, social assistance and social services.⁸
- The Government of Canada's \$2.5 billion investment in the Canadian Millennium Scholarship Foundation provides approximately 90,000 eligible students with approximately \$3,000 each year, for a total investment of \$300 million per year.

⁶ Between 1964 and 1994, financial assistance was provided to students through banks and credit unions in the form of 100% government-guaranteed loans.

⁷ In 1995, the Canada Student Financial Assistance Act (CSFAA) came into force to allow for a risk-sharing arrangement between the federal government and participating financial institutions. Participating financial institutions were paid 5% of the value of the loans that went into repayment, to compensate for defaults. Recovery of loans became the full responsibility of financial institutions.

⁸ In February 2003, the federal government announced the restructuring of the Canada Health and Social Transfer (CHST) to create the separate Canada Health Transfer (CHT) and Canada Social Transfer (CST), effective April 1, 2004.

- Indian and Northern Affairs Canada (INAC) assists post-secondary Aboriginal and Inuit students with the costs of tuition, books and travel, and provides living allowances, through the Post-Secondary Student Support Program (PSSSP) and the University College Entrance Preparation Program (UCEP). Post-secondary institutions also receive support through the Indian Studies Support Program (ISSP) to develop and deliver special programs for Aboriginal people.
- The Canada Education Savings Grant (CESG) encourages Canadians to save for their children's post-secondary education by awarding grants of up to \$400 per year to beneficiaries of Registered Education Savings Plans.
- Tax relief is available to all individuals with federal and provincial or territorial loans, through a federal tax credit on the annual interest portion of their student loan payments.
- The education tax credit, which helps students offset education expenses, amounts to \$400 per month of full-time study and to \$120 per month of part-time study. These changes provide tax relief to more than 65,000 Canadians who are upgrading their skills and give them access to the same tax benefits available to other post-secondary students.
- The Official Languages in Education Program provides financial assistance to provinces and territories for minority-language education and for second-language instruction.
- The Employment Insurance Program provides income support to apprentices during periods of classroom training.

In addition to administering Canada Student Loans to borrowers, provincial and territorial partners also offer loans, grants, scholarships and remission programs to support access to PSE.

B. PROGRAM ACTIVITIES AND LOGIC

The Canada Student Loans Program's (CSLP's) main activity is to deliver loans and grants to post-secondary students in demonstrated financial need, with the short-term outcome of reducing financial barriers to post-secondary education (PSE). By reducing these barriers, the CSLP hopes to increase the participation and completion rates of post-secondary borrowers. In the long run, this increase may lead to better employment opportunities and a strengthened ability for borrowers to participate in the Canadian economy and society.

To help ensure these outcomes, the CSLP also offers Canada Study Grants (CSGs), in-study interest subsidies and debt management measures to borrowers. These features make the CSLP unique, since private lending institutions do not offer similar services to help reduce the debt burden on post-secondary borrowers.

By providing Canada Student Loans and grants, and subsidizing the related interest while students are in-study, the Government of Canada reduces financial barriers to PSE. This assistance helps students concentrate on their studies, since they do not face the burden of immediate repayment.

It is the CSLP's belief that borrower satisfaction is partly reflected in the repayment/default rate. Ensuring borrower satisfaction in a loan-related environment means managing both the borrower relationship and the loan repayment portfolio. This is done by helping borrowers plan for repayment, offering repayment assistance programs such as Interest Relief and Debt Reduction in Repayment, revising the terms of loan repayment schedules, and delivering services in a timely, professional and courteous manner. All of these measures are intended to increase borrower satisfaction, which should lead to improved repayment rates among borrowers.

It is also important for the CSLP to build good relationships with borrowers and prospective borrowers by developing communication products such as the CanLearn Web site (www.canlearn.ca) and information guides, to help borrowers make more informed post-secondary financing decisions (see **Appendix A** for further details).

The CSLP continuously works to improve the loan experience for borrowers. One means of doing so is by integrating federal, provincial and territorial student loans. The objective of integration is to simplify and streamline the student loan application and repayment processes by using a common administrative platform. In the provinces where integration agreements exist, borrowers have only one student loan certificate and one direct student loan, and make one single payment on their direct student loan debt. In 2001, Ontario and Saskatchewan signed integration agreements with the CSLP. Newfoundland and Labrador signed a similar integration agreement with the CSLP in February 2004.

Roles and Responsibilities

The Canada Student Loans Program (CSLP) is a complex program that works with numerous partners to effectively deliver loans and grants to students. Delivery partners include participating provinces, the Yukon Territory, two private Service Providers, Public Works and Government Services Canada, Human Resources and Skills Development Canada, and Social Development Canada.⁹

Eligibility for a Canada Student Loan is based on demonstrated financial need. Need is determined by each participating province, taking into account a student's education-related expenses and his or her available resources during that period of study. The resources assessed include income, assets, spousal contributions and parental contributions. The expenses include costs such as tuition, books, supplies, living allowances, transportation and child

care. The cost of post-secondary education (PSE) is also directly related to a student's choice of post-secondary institution, program of study, tuition fees and cost of living away from home.

Under the CSLP's legislation, the Government of Canada provides loan funding equivalent to 60% of a student's assessed need, up to a maximum of \$165 per week of study. Provincial and territorial governments typically fund the remaining 40% of the student's assessed need. Quebec, Nunavut and the Northwest Territories do not participate in the CSLP, preferring to operate independent programs. These jurisdictions receive alternative payments from the Government of Canada in lieu of direct CSLP financial assistance, in order to operate their own student financial assistance programs.

Provincial and territorial student assistance offices determine students' financial need according to the CSLP's guidelines, determine need under their own provincial/ or territorial assistance criteria, administer their own student financial assistance programs, process loan applications and determine eligibility for Canada Study Grants.

Since August 1, 2000, the Government of Canada has directly financed federal student loans to borrowers. The CSLP divides the direct loan borrower portfolio between public and private institutions to allow each of the two contracted Service Providers to customize their services to meet borrowers' needs. These Service Providers operate under the name of the National Student Loans Service Centre (NSLSC) and manage borrower accounts on behalf of the CSLP.

CanLearn and On-Line Services

As part of a commitment to service excellence, the Canada Student Loans Program (CSLP) strives to make the best use of information technologies and on-line services in designing and delivering its program. A central element of this commitment

⁹ In December 2003, the Government announced the division of Human Resources Development Canada into two separate organizations: Human Resources and Skills Development Canada, and Social Development Canada. In February 2006, the Government merged the two departments into the new department of Human Resources and Social Development.

is the CanLearn Web site (www.canlearn.ca). This one-stop on-line resource for information and interactive planning tools helps Canadians explore learning and education opportunities, develop learning strategies and create financial plans to achieve their goals. Through the National Student Loans Service Centre (NSLSC) section of CanLearn, the CSLP provides its current and future clients with tools and information to help them apply for, maintain and repay their student loans.

In 2003-2004, the CSLP enhanced the CanLearn Web site by improving the functionality of all of its tools, including the financial planner, loan repayment calculator and student planner. It made two significant improvements to the tools. Program-specific tuition fees for 19,000 programs were collected, allowing people using the financial planner to obtain a clearer picture of the costs of different post-secondary programs. Also, all programs in the database were linked with a National Occupational Classification (NOC) code, allowing those using the student planner to make the connection between programs of study and career plans.

In October 2003, the CSLP launched NSLSC secure on-line services. Borrowers can now update their personal contact information, view their loan account status, and see disbursement and repayment details. Also, NSLSC content was revised to include links to and information on a new integrated loans partner, Newfoundland and Labrador.

Through promotional activities and targeted on-line resources, the CanLearn Web site has the potential to reach a broad audience, including students, current and future student loan borrowers, educators, career professionals and parents. By participating in 17 education and career exhibitions, CSLP staff promoted CanLearn to approximately 200,000 target audience members in 2003-2004. As part of continuing efforts to reach key target markets, the CSLP distributed approximately 200,000

CanLearn brochures directly to high school educators and students nationally in 2003-2004. In total, the CanLearn Web site served more than 1.3 million users in 2003-2004.

The CSLP Omnibus Survey found that 10% of all students surveyed had visited the CanLearn/NSLSC Web site in the past 12 months. They represented 20% of those who had used the Internet to locate information on PSE. The survey also found that visitors rated the CanLearn and NSLSC Web sites very positively.

Collaborative Work with Provincial and Territorial Partners

The Canada Student Loans Program (CSLP) constantly strives to improve communication with and service to students. To do so, it has set up working groups, in collaboration with provinces, territories and other stakeholders.

The CSLP co-chairs the Intergovernmental Consultative Committee on Student Financial Assistance (ICCSFA). ICCSFA is a federal/provincial/territorial forum, established in 1987 by the Secretary of State and the Council of Ministers of Education, Canada (CMEC) to pursue ongoing consultations on policy and program development. It is composed of representatives from the federal, provincial and territorial departments responsible for student financial assistance, who meet at least twice a year to discuss basic administrative criteria and coordinate their respective programs and policies. In addition, ICCSFA establishes federal/provincial/territorial working groups to deal with specific issues pertaining to student financial assistance.

An ongoing federal/provincial/territorial initiative is the pan-Canadian Designation Policy Framework (the Framework). Designation is the process by which educational institutions obtain the necessary recognition that allows their students to be eligible for Canada Student Loans. The Government of Canada has delegated the authority to designate post-secondary educational institutions to the

provinces and the Yukon Territory under the *Canada Student Financial Assistance Act*. The Framework gathers best practices from across the country into a single, pan-Canadian framework that will help define common elements and criteria to be used in developing designation policies for post-secondary educational institutions.

During the 2003-2004 loan year, a federal/provincial/territorial working group focused on developing two key risk indicators for the Framework: administrative compliance and the repayment rate. The Federal/Provincial/Territorial Deputy Ministers of Education formally approved these two risk indicators in March 2004, and these indicators will be included with the Framework when it is formally launched in Fall 2004.

Stakeholder Communications

The Canada Student Loans Program (CSLP) consults with stakeholder groups through the National Advisory Group on Student Financial Assistance (NAGSFA). NAGSFA was established in 1987 to allow student associations, educational organizations and financial institutions to inform government of their views on the policies and practices of federal student financial assistance. NAGSFA meets twice a year to discuss specific issues and to provide input on policy development and program delivery.

The Canada Student Loans Program's Formative Evaluation

A formative evaluation of the Canada Student Loans Program (CSLP) was finalized in 2003-2004 to assess issues of program relevance, design and delivery, and the early impacts of changes made to the program since 1998. The evaluation also reviewed the Performance Measurement Strategy contained in the July 2002 Results-Based Management and Accountability Framework.

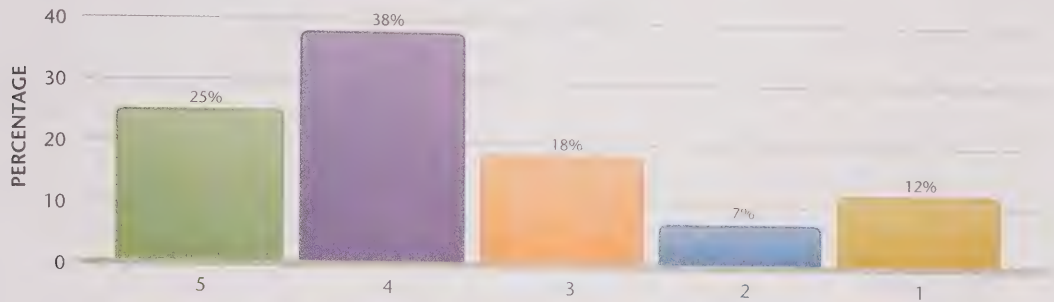
The main findings of the formative evaluation include the following.

- The CSLP's mandate and mission are consistent with both the goal of equitable access to post-secondary education (PSE) and the identification of student financing as a barrier to PSE participation.
- Many of the groups facing additional barriers to PSE are targeted by the CSLP through the program's needs assessment process and through Canada Study Grant funding.
- There is a gap between the post-secondary goals parents have for their children and parents' efforts to provide financial assistance that allows their children to access PSE.
- Students, including CSLP borrowers, are also borrowing funds from private financial institutions while attending post-secondary institutions.
- The percentage of full-time post-secondary students in Canada served by the CSLP has increased from 30% in 1990-1991 to 38% in 1999-2000.
- Student focus group participants were more concerned about their ability to repay student loan debt than about the amount of debt incurred.
- Evidence from key informants and the CSLP Client Satisfaction Survey suggests that the CSLP successfully introduced, designed and implemented the new service delivery model for direct loans on schedule.
- The available evidence suggests that integration agreements with Ontario and Saskatchewan have simplified the loan process and improved communications with students.
- In the case of non-integrated provinces, there is some evidence that the federal government's role is less clear under the new service delivery model.
- The program's administrative data were insufficient to determine the full impact that loans and grants have on post-secondary attendance and completion.
- The CSLP and provincial officials emphasized the need for better data collection and information sharing.
- Communication between federal and provincial programs was identified as an area needing improvement.

3. CLIENT-BASED RESEARCH

GRAPH 1

OVERALL SATISFACTION WITH QUALITY OF SERVICE
(5 POINT SCALE : 5=VERY SATISFIED; 1=VERY DISSATISFIED)



In January 2004, the CSLP conducted a survey with 1,256 direct loan holders who were in contact with the CSLP. Respondents were asked to rate, on a five-point scale, their satisfaction with the service they received in the six months before the survey.¹⁰

Sixty-three percent of borrowers were satisfied with their interaction with the CSLP (**Graph 1**), representing a 17% decrease from the 2003 Client Satisfaction Survey.

Quality of service and client satisfaction are not synonymous. The outcome of the CSLP application process may have a significant impact on a client's satisfaction, regardless of the quality of the service provided. Legislative aspects of the CSLP that determine outcomes—such as the amount of loan provided, receipt of loan and appeals—had large impacts on client satisfaction. There is an “aura” effect on the perceived quality of service provided when clients are denied loans or receive lower loan amounts.¹¹

The survey also asked borrowers who had had a Canada Student Loan for more than two years whether the quality of service they had received had remained consistent over the past few years.

Eighteen percent of borrowers said service had improved, while 17% said it had worsened.

The majority of borrowers (60%) who had contacted the CSLP in the previous six months did not report experiencing any problems in their dealings with the CSLP. Furthermore, three out of four borrowers (75%) said they had received all the information or service they needed. Borrowers were most satisfied with the ease of access to service in the language of their choice (96% satisfied), fairness (67% satisfied) and courteousness (64% satisfied).

Post-Secondary Funding

Borrowers who were in-study were asked to identify their main funding source the current year. Seventy-eight percent identified government student loans (GSLs) as their main source of funding, while 12% identified employment/work income during the school year.

When asked about financing their post-secondary education (PSE), more than half of borrowers said that if they had not received their Canada Student Loan, they would have worked first to save money for their education. A third of respondents (31%) felt that they would have had to take on additional

¹⁰ Based on this sample size, results can be considered accurate to within +/-2.8%, 19 times out of 20 (most conservative estimate).

¹¹ Evaluation of the HRDC's Quality of Service: Point-form outline report for the Canada Student Loans Program (section 6, Conclusions). September 12, 2002.

work while continuing their studies, and 25% would not have considered PSE at all without their Canada Student Loan. Relatively few would have reduced their course load or taken courses for a shorter or different degree, an indication of the positive impact that the Canada Student Loans Program (CSLP) has in helping borrowers receive a post-secondary education.

Other client-based research conducted in 2004 included an omnibus survey of youth aged 17 to 30¹² and a survey of borrowers who had repaid their Canada Student Loan.¹³

The CSLP conducted the first year of a tracking survey of Canadian youth aged 17 to 30, asking questions related to Government Student Loans (GSLs), which include federal and provincial loans and Canada Student Loans. When asked about their awareness of the CSLP, two thirds (66%) of students said they had heard of the CSLP, even if only by name. Interestingly, 25% of current GSL holders had never heard of the CSLP.

The Omnibus Survey found that 23% of Canadian students aged 17 to 30 were GSL holders. Only 9% of respondents had applied, but were not eligible for a GSL. Other sources of funding most frequently used by all students for PSE were personal savings (13%) and work income (30%). Parents, guardians and relatives (other than friends) were also an important source of funding. Although only a minority (23%) of students used GSLs, they saw

these loans as important in financing the cost of education. Nineteen percent of students relied extensively on GSLs; 16% of students indicated a GSL was their main source of funding. Seven out of 10 GSL holders identified the GSL as their main source of funding.¹⁴ Finally, when asked what would have happened if they had not received a GSL this year, 44% of GSL holders indicated they would have stayed at school anyway, 43% would have delayed their studies and 12% would have stopped their PSE completely. The percentage of GSL holders who would have stopped PSE completely (12%) without a GSL is lower than that shown in the CSLP's Client Satisfaction Survey (25%)—indicating some variability in the findings.

The CSLP also attempted to better understand those who had repaid their Canada Student Loan. Among those who rapidly repaid their loans, eight in 10 had a loan balance of \$10,000 or less at the time they paid it off. When asked what was the most important reason for paying back a Canada Student Loan, respondents most often believed that borrowed money should be paid back as soon as possible, and resistance to paying the interest rate charged by the CSLP, as reasons why most repaid quickly.

The main reason for which respondents repaid their loans rapidly was that they had found a job, or had saved money over time to pay off the loan. Finally, smaller percentages reported that parents or guardians paid off the loan on their behalf.

¹² *Canada Student Loans Program (CSLP), Omnibus Tracking, Baseline Survey, March 2004 (Les Études de marché Créatec +).*

¹³ *EnviroNics, Rapid Repayment Survey, June 2004.*

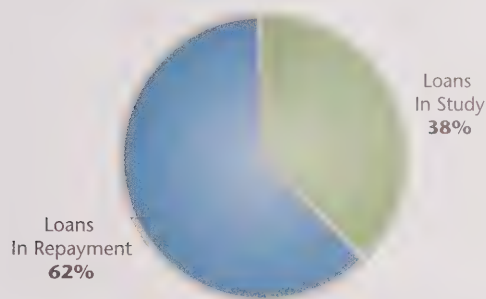
¹⁴ *This finding is slightly lower than that found in the CSLP client satisfaction survey, in which 87% of CSLP borrowers considered a Government Student Loan their main source of funding.*

4. CANADA STUDENT LOAN PORTFOLIO

The total value of the Canada Student Loans Program's (CSLP) portfolio for all in-study and in-repayment loans (including guaranteed, risk-shared and direct loans) was \$10.6 billion as of March 31, 2004. This figure represented a \$427.5 million increase above the value at March 31, 2003.

In-study loans accounted for \$4.0 billion (38%) of the total portfolio, while loans in repayment accounted for \$6.6 billion (62%) of the total portfolio.

GRAPH 2
CSLP LOAN PORTFOLIO AS OF MARCH 31, 2004



Graph 2 illustrates the total Canada Student Loan portfolio for in-study loans¹⁵ and in-repayment loans¹⁶ for the guaranteed, risk-shared and direct loan regimes, as of March 31, 2004.

As no new loans are being disbursed under the guaranteed and risk-shared loan regimes, the number and value of direct loans will continue to increase, while the number and value of guaranteed and risk-shared loans will continue to decrease.¹⁷ Guaranteed loans are expected to be

phased out within the next 12 years, while risk-shared loans are expected to be phased out within the next 16 years.¹⁸

A. IN-STUDY PORTFOLIO

In-study guaranteed and risk-shared loans continued to decrease, accounting for only 1.5% (\$58.2 million) and 14.7% (\$584.6 million) of the total in-study portfolio, respectively, as of March 31, 2004.

Unlike the value of guaranteed and risk-shared loans, the value of in-study direct loans will continue to increase. In-study direct loans accounted for 84.0% (\$3.3 billion) of all in-study loans as of March 31, 2004, up from 75.0% at March 31, 2003. The value of in-study direct loans increased by \$464 million, above the value at March 31, 2003 (Appendix B).

B. REPAYMENT PORTFOLIO

The value of guaranteed and risk-shared loans in-repayment decreased in comparison to the value at March 31, 2003. Guaranteed loans in-repayment decreased by 24.9% (\$128 million) and risk-shared loans in repayment decreased by 9.0% (\$412.2 million). These loans will continue to diminish in value as the guaranteed and risk-shared portfolios are phased out.

The value of the direct loans in-repayment portfolio increased by 66.7% (\$831.9 million), in comparison to the value at March 31, 2003. Similarly, the percentage of direct loans in the total in-repayment portfolio increased, as the guaranteed and risk-shared loans in-repayment portfolio diminished. On March 31, 2003, direct loans accounted for 12.3% (\$1.25 billion) of all loans in-repayment, and direct loans had increased to 19.6% (\$2.1 billion) of all loans in-repayment by March 31, 2004 (Appendix B).

¹⁵ "In-study" refers to borrowers who are still attending a post-secondary institution and who have not yet begun repaying their Canada Student Loan. This group includes borrowers within six months of their post-secondary end date (i.e., the grace period). Interest accrues on borrowers' loans as soon as the borrowers complete their studies, but no payments are required until six months after the completion date.

¹⁶ "In-repayment" refers to borrowers who have completed post-secondary studies and who have begun payments on their Canada Student Loans. This figure includes borrowers on Interest Relief and Debt Reduction in Repayment.

¹⁷ Any one borrower may hold one or more types of loans.

¹⁸ Office of the Chief Actuary. Actuarial Report of the Canada Student Loans Program as of July 31, 2004.

5. CANADA STUDENT LOAN DISBURSEMENTS

In the 2003-2004 loan year, an estimated 840,000 full-time students were enrolled in post-secondary institutions in participating Canada Student Loan provinces and territories.¹⁹ There were approximately 52,000 more students than in the 2002-2003 loan year,²⁰ when roughly 788,000 full-time students were enrolled. Of those enrolled in 2003-2004, the Canada Student Loans Program (CSLP) assisted approximately 41% (340,203 full-time student borrowers). This percentage has remained stable since the 2001-2002 loan year.

Approximately \$1.6 billion in loans was disbursed to 343,000 full-time and part-time borrowers in the 2003-2004 loan year²¹ (Table 1). The number of borrowers increased by 3.4% from the 2002-2003 loan year, and the value of loans disbursed was approximately 6.4% higher in the 2003-2004 loan year, resulting in an increase of \$135 in the average full-time student loan amount.

In addition to disbursing loans to borrowers each year, the Government of Canada pays the interest on full-time loans while a borrower is in full-time studies, (subject to lifetime limits on interest-free periods prescribed by legislation). When full-time students complete their studies, interest begins to accrue on their loans, but no payments on the

principal or interest are expected for six months. In the 2003-2004 loan year, approximately 435,000 borrowers²² received in-study interest subsidies, whereby the Government of Canada subsidized \$181.3 million in loans. Part-time student borrowers must make payments on the interest of their loan while in-study, but no payments are required on the principal of their loan until they are in repayment.

A. FULL-TIME LOANS

The number of full-time borrowers increased by 11,212 borrowers in comparison to the 2002-2003 loan year. In the 2003-2004 loan year, 340,203 full-time post-secondary students received a Canada Student Loan for a total of \$1.6 billion. The average loan disbursed to each full-time borrower increased from \$4,695 in 2002-2003 to \$4,830 in 2003-2004 (Table 1).

Full-Time Loans by Province or Territory

In the 2003-2004 loan year, Ontario borrowers accounted for close to half of all Canada Student Loan borrowers (46.9%), followed by British Columbia borrowers (19.2%).

Relative to 2002-2003, Newfoundland and Labrador had the most significant decrease (8.1%) in the number of borrowers in 2003-2004. Prince Edward Island had the most significant increase in both the number of borrowers and the value of loans

TABLE 1
FULL-TIME AND PART-TIME LOANS

Status	2001-2002			2002-2003			2003-2004		
	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average
Full-Time	328,674	\$1,507.4	4,586	328,991	\$1,544.7	4,695	340,203	\$1,643.0	4,830
Part-Time	2,867	\$4.9	1,717	2,772	\$4.6	1,649	2,797	\$4.7	1,679
Total	331,541	\$1,512.3	N/A	331,763	\$1,549.2	N/A	343,000	\$1,647.7	N/A

Loan Year: August 1-July 31.

¹⁹ Quebec, Nunavut and the Northwest Territories do not participate in the CSLP.

²⁰ Office of the Chief Actuary. Actuarial Report on the Canada Student Loans Program as at July 31, 2003.

²¹ A student can be both full-time and part-time within the same loan year. As a result, the direct addition of the number of borrowers may slightly overstate the actual number of students.

²² This number includes the 340,203 full-time student borrowers who received a loan in the 2003-2004 loan year.

TABLE 2
FULL-TIME LOANS BY PROVINCE OR TERRITORY

Province/ Territory	2001-2002			2002-2003			2003-2004		
	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average
N.L.	13,912	\$61.3	\$4,408	12,554	\$56.2	\$4,479	11,541	\$52.0	\$4,507
P.E.I.	3,068	\$16.1	\$5,259	3,238	\$17.0	\$5,249	3,385	\$17.9	\$5,274
N.S.	17,234	\$92.9	\$5,393	16,945	\$92.5	\$5,461	16,697	\$92.6	\$5,548
N.B.	15,614	\$77.7	\$4,978	15,439	\$77.9	\$5,046	15,902	\$82.5	\$5,189
ONT.	145,287	\$643.7	\$4,430	148,195	\$664.6	\$4,485	159,684	\$734.5	\$4,600
MAN.	10,267	\$44.5	\$4,334	9,930	\$43.4	\$4,367	9,649	\$44.1	\$4,569
SASK.	16,246	\$79.0	\$4,861	15,392	\$74.5	\$4,841	15,163	\$76.0	\$5,013
ALTA.	42,323	\$181.3	\$4,284	42,052	\$187.3	\$4,454	42,501	\$200.1	\$4,709
B.C.	64,467	\$309.5	\$4,801	64,993	\$330.0	\$5,077	65,425	\$342.0	\$5,228
Y.T.	256	\$1.3	\$4,999	253	\$1.3	\$5,021	256	\$1.3	\$5,012
Total	328,674	\$1,507.4	\$4,586	328,991	\$1544.7	\$4,695	340,203	\$1,643.0	\$4,830

Loan Year: August 1-July 31.

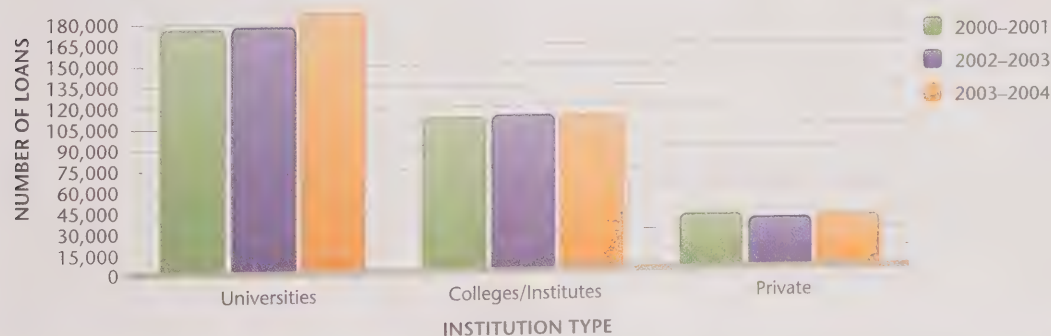
disbursed, with a 4.5% and 5.3% increase respectively above the 2002-2003 loan year (Table 2).

In the 2003-2004 loan year, Alberta's average loan amount increased most significantly over the previous loan year (from \$4,454 to \$4,709, representing an increase of \$255), followed by Manitoba with a \$202 increase in the average loan amount (from \$4,367 to \$4,569). However, borrowers from Nova Scotia continued to have the highest average loan amount (\$5,548). Borrowers in Newfoundland and Labrador borrowed the least (\$4,507) (Table 2).

Full-Time Loans by Institution Type

The proportion of full-time Canada Student Loan borrowers attending universities and colleges in the 2003-2004 loan year remained relatively stable in comparison to the 2002-2003 loan year, at 55.4% and 33.3% respectively. Although the proportion of private institution full-time student borrowers also remained relatively constant, the number of borrowers attending private institutions increased from 37,440 in the 2002-2003 loan year to 38,710 in the 2003-2004 loan year (Graph 3). Private institution borrowers continued to have the highest average loan (\$5,757).

GRAPH 3
NUMBER OF FULL-TIME LOANS DISBURSED, BY INSTITUTION TYPE



Loan Year: August 1-July 31.

In comparison to the 2002-2003 loan year, the average full-time student loan increased by \$118 for university borrowers, \$127 for college borrowers and \$184 for private institution borrowers (Appendix C).

B. PART-TIME LOANS

In 2003-2004, \$4.7 million was disbursed to 2,797 part-time Canada Student Loan borrowers, accounting for less than 1% of the total borrower population. The numbers increased slightly in comparison to the 2002-2003 loan year, when 2,772 borrowers received a total of \$4.6 million in part-time student loans. The average part-time student loan amount increased by \$30, from \$1,649 in the 2002-2003 loan year to \$1,679 in the 2003-2004 loan year.

Part-Time Loans by Province or Territory

Alberta continued to have the highest percentage of Canada's part-time borrowers (38.2%) in the 2003-2004 loan year, followed by Ontario at 24.7%. British Columbia and Saskatchewan part-time borrowers had the highest average loan amounts (\$2,421 and \$2,324, respectively) in the 2003-2004 loan year, compared to the national part-time loan average of \$1,679 (Appendix D).

Part-Time Loans by Institution Type

The number of part-time borrowers attending universities decreased by 51 from the 2002-2003 loan year, while the number of part-time borrowers at colleges continued to increase, to 1,268 borrowers in the 2003-2004 loan year, compared to 1,008 in the 2002-2003 loan year. The number of part-time borrowers in private institutions continued to decrease.

In the 2003-2004 loan year, part-time university borrowers accounted for 48.9% of all part-time borrowers, a decrease of 2.3 percentage points since the 2002-2003 loan year. Part-time college borrowers accounted for 45.3% of all part-time borrowers in 2003-2004 (an increase of 8.9 percentage points

since the 2002-2003 loan year), while part-time private institution borrowers accounted for 10.5% of all part-time borrowers (a decrease of 1.9 percentage points since the 2002-2-2003 loan year). However, as in the full-time borrower portfolio, the average loan disbursed to part-time private institution borrowers remained highest, at an average of \$2,797 per borrower, followed by \$1,658 for university borrowers and \$1,269 for college borrowers (Appendix D).

Analysis of the Double Cohort of Graduating Ontario High School Students

In 1997, the Ontario government announced the replacement of its five-year secondary school program with a four-year program. As a result, in 2003, students from the old five-year program and the new four-year program graduated together.

According to the Canadian Millennium Scholarship Foundation's publication *The Price of Knowledge 2004*, over the past five years, enrolment of full-time students in universities has steadily increased, from nearly 588,000 in 1999-2000 to just over 741,000 in 2003-2004. In particular, there was an increase of almost 57,000 students from 2001-2002 to 2002-2003 and more than 55,000 students from 2002-2003 to 2003-2004. This represents a 9% and 8% increase, respectively.

Full-time and part-time community college and trade and vocational school enrolment has increased at a slower pace than university enrolment, with growth from nearly 728,000 students in 1999-2000 to nearly 736,000 in 2002-2003, a change of 1.1%.

Impact on Canada Student Loan Uptake

During the last two years, the Canada Student Loans Program (CSLP) has also seen its uptake increase, although not at the same rate as university enrolment. In 2003-2004, the number of full-time loan recipients increased by 3.4% and the value of loans disbursed increased by 6.4% from the previous loan year. In comparison, the number of

Canada Student Loan recipients increased by 0.1% from 2001-2002 to 2002-2003 and by 1.5% from 1999-2000 to 2003-2004. While the overall impact of the double cohort on the CSLP was less than its impact on enrolment, it still had a significant effect on some groups of Canada Student Loan borrowers.

Impact on Borrowers by Province or Territory of Issue

Ontario saw the largest increase in Canada Student Loan recipients, with a 7.8% increase between 2002-2003 and 2003-2004, compared with an increase of only 2.0% in the previous year (Table 3). The other provinces and territories saw their numbers of Canada Student Loan recipients decline slightly (-0.2%) between 2002-2003 and 2003-2004 (Table 2). Given that the rest of the provinces and territories saw either a very moderate increase in uptake or a slight decline, much of the 3.4% national increase in uptake can be attributed to Ontario's double cohort.

Double Cohort Age Group

The impact on Canada Student Loans uptake from the double cohort is attributed mostly to 17- and 18-year-olds. Between the 2002-2003 and 2003-2004 loan years, uptake among 17- and 18-year-olds rose by 46.8% and 23.4% respectively. In comparison to the previous year's growth, uptake among 17- and 18-year-olds increased by only 8.6% and 4.7% respectively between the 2001-2002 and

2002-2003 loan years. Meanwhile, uptake for borrowers aged 19 and over remained relatively stable, with an increase of only 1% from 2002-2003 to 2003-2004.

Impact on Number of Borrowers by Institution Type

Universities have had the greatest fluctuation in the number of full-time student borrowers and Canada Student Loan amounts over the past few loan years. Overall, the CSLP saw a 3.4% increase in the total number of full-time Canada Student Loan borrowers from 2002-2003 to 2003-2004, but interestingly there was a 5.8% increase in borrowers in universities (Appendix C). When comparing universities in Ontario with those outside of Ontario, it can be seen that in 2003-2004, the number of Canada Student Loan recipients attending universities in Ontario increased by 11.8% from the previous year while Canada Student Loan recipients who went to universities in other provinces increased by less than 1% (Appendix C).

Over the same year, the number of loan recipients attending private institutions increased by 3.3%, while the number of borrowers attending colleges declined by 0.2% (or 280 borrowers). This is interesting as it was expected that the number of recipients attending each institution type would increase due to the double cohort (Appendix C).

TABLE 3
LOANS: ONTARIO VS. THE REST OF CANADA

Province	2001-2002			2002-2003			2003-2004		
	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average
Ontario	145,287	\$643.7	\$4,430	148,195	\$664.6	\$4,485	159,684	\$734.5	\$4,600
Rest of Canada	183,387	\$863.7	\$4,710	180,796	\$880.1	\$4,868	180,519	\$908.5	\$5,033
Total	328,674	\$1,507.4	\$4,586	328,991	\$1,544.7	\$4,695	340,203	\$1,643.0	\$4,830

Loan Year: August 1-July 31.

TABLE 4
CANADIAN STUDENT MOBILITY OUTSIDE OF CANADA

Origin	2002-2003			2003-2004		
	U.S.A.	Rest of the World	Total	U.S.A.	Rest of the World	Total
Ontario	2,967	938	148,195	2,706	1,126	159,684
Other Provinces and Territories	2,787	850	180,796	2,647	930	180,519
Total	5,754	1,788	328,991	5,353	2,056	340,203

Loan Year: August 1-July 31.

Impact on Mobility Outside of Canada

Overall, the effects of the double cohort on the number of Canada Student Loan recipients from Ontario studying outside of Canada have been small. The percentage of those from Ontario who studied outside of Canada remained relatively consistent from 2002-2003 to 2003-2004, with 2.6% of all loan recipients from Ontario studying outside of Canada in 2002-2003 and 2.4% in 2003-2004.

Impact on Mobility Within Canada

In Ontario, the number of Canada Student Loan recipients studying in their home province increased by 7.9% between 2002-2003 and 2003-2004. The proportion of borrowers from Ontario studying in another province or territory remained relatively consistent from year to year. In 2001-2002 and 2002-2003, 3.6% and 3.7% of Ontario students respectively studied outside of the province. In 2003-2004, 3.8% of Ontario's Canada Student Loan recipients studied outside of the province (Table 4). Of those who studied outside of their home province, 30.5% studied in Quebec, 19.7% in Nova Scotia, 16.9% in British Columbia and 13.7% in Alberta (Table 6).

C. CANADA STUDY GRANTS

Canada Study Grants (CSGs) provide non-repayable assistance to eligible Canada Student Loan borrowers who are students with permanent disabilities, high-need part-time students, high-need students with permanent disabilities, females pursuing doctoral studies and students with dependants.

In the 2003-2004 loan year, a total of 53,272 CSGs were disbursed, worth roughly \$76.8 million. These numbers represent a decrease in the number of grant recipients, yet an increase in the total value of the grants. Approximately 15.5% of all Canada Student Loan borrowers received a CSG in the 2003-2004 loan year, compared to 17% in the 2002-2003 loan year. The majority (74.7%) of all CSGs were issued to students with dependants, at an approximate value of \$52.3 million (Table 5).

Students with Permanent Disabilities

This grant helps students with permanent disabilities meet additional education-related expenses incurred in undertaking post-secondary studies. Students with a permanent disability may qualify for a CSG of up to \$8,000 per loan year to cover exceptional education-related costs associated with their disability.

TABLE 5
CANADA STUDY GRANT EXPENDITURES FOR THE 2003-2004 LOAN YEAR

Province/ Territory	Student with Dependants (Full-Time and Part-Time)		Students with Permanent Disabilities		High-Need Students with Permanent Disabilities		High-Need Part-Time Students		Female Student Grants		Total	
	#	\$ Value	#	\$ Value	#	\$ Value	#	\$ Value	#	\$ Value	#	\$ Value
N.L.	1,172	\$803,297	34	\$143,509	26	\$35,389	10	\$11,810	*	\$9,000	1,245	\$1,003,005
P.E.I.	145	\$167,261	47	\$116,188	0	\$0	103	\$107,448	0	\$0	295	\$390,897
N.S.	1,233	\$1,786,534	384	\$1,845,609	24	\$42,056	60	\$68,375	*	\$6,000	1,703	\$3,748,574
N.B.	1,441	\$1,944,491	147	\$278,767	74	\$110,151	28	\$28,497	11	\$33,000	1,701	\$2,394,906
ONT.	15,887	\$2,022,121	4,433	\$9,337,131	1,377	\$2,146,114	328	\$315,148	82	\$219,781	22,107	\$36,040,295
MAN.	1,198	\$1,626,716	142	\$503,994	37	\$51,462	47	\$49,936	*	\$12,000	1,428	\$2,244,108
SASK.	1,707	\$4,026,521	242	\$1,053,810	162	\$253,001	117	\$134,683	*	\$18,000	2,236	\$5,486,015
ALTA.	5,558	\$7,983,655	430	\$1,294,953	16	\$30,640	963	\$744,411	10	\$30,000	6,977	\$10,083,659
B.C.	11,393	\$9,912,647	923	\$2,083,857	580	\$899,830	2,553	\$2,229,901	79	\$207,949	15,528	\$15,334,184
Y.T.	41	\$56,580	*	\$1,110	*	\$2,000	*	\$6,856	*	\$6,000	52	\$72,546
Total	39,775	\$52,329,823	6,784	\$16,658,928	2,297	\$3,570,643	4,215	\$3,697,065	201	\$541,730	53,272	\$76,798,189

Loan Year: August 1-July 31.

Note: Excludes grants awarded by provincial governments or equivalent CSG awarded by non-participating provincial or territorial governments.

* Counts lower than 10 have been suppressed

The CSGs for Students with Permanent Disabilities accounted for 12.7% of all CSGs issued in the 2003-2004 loan year. A total of 6,784 students, representing 2.0% of all Canada Student Loan borrowers, received a CSG for Students with Permanent Disabilities, for a total of \$16.7 million. As in the 2002-2003 loan year, Ontario had the highest percentage of borrowers receiving the CSGs for Students with Permanent Disabilities, at 2.8% of the total borrowers in that province.

High-Need Part-Time Students

This grant provides assistance to students who must study part-time and whose family income is below prescribed income thresholds. Up to \$1,200 per loan year may be available to qualified applicants to help cover education-related costs (such as expenses for tuition, books and child care).

CSGs for High-Need Part-Time Students were issued to 4,215 part-time student borrowers for a total of \$3.7 million, accounting for 7.9% of all CSGs. These figures remained relatively stable in comparison to the 2002-2003 loan year, when 4,451 part-time student borrowers received a CSG for High-Need Part-Time Students for a total of \$3.8 million.

The number of students receiving the CSG for High-Need Part-Time Students exceeded the number of students receiving part-time student Canada Student Loans (4,215 as compared to 2,797). This means that grant funding was sufficient to cover all of the assessed needs of 1,418 high-need part-time students. As a result, part-time loans were not required.

High-Need Students with Permanent Disabilities

In August 2002, this grant was introduced to assist full-time and part-time students with permanent disabilities who have an assessed need of over \$275 per week of study. This grant helps cover the cost of tuition, books and other education-related expenses by providing non-repayable assistance of up to \$2,000 per loan year.

In the 2003-2004 loan year, 2,297 CSGs for High-Need Students with Permanent Disabilities were issued at a total value of \$3.6 million, accounting for 4.3% of all CSGs.

Females Pursuing Doctoral Studies

This grant assists female students in certain PhD programs in which women are traditionally under-represented. Grants of up to \$3,000 per loan year (for a maximum of three years) are available to qualified applicants.

CSGs for Females Pursuing Doctoral Studies were issued to 201 borrowers in the 2003-2004 loan year for a total of \$541,730. The number of grant recipients remained stable in comparison to the 2002-2003 loan year.

Students with Dependants

In August 1998, this grant was introduced to help full-time and part-time students with dependants. Eligible students may qualify for grants of up to \$3,120 for full-time students and \$1,920 for part-time students, per loan year. In the 2003-2004 loan year, \$52.3 million in CSGs for Students with Dependants were issued to 39,775 Canada Student Loan borrowers, accounting for 74.7% of the CSG portfolio. This is a decrease from the 43,551 borrowers who received the grant last year.

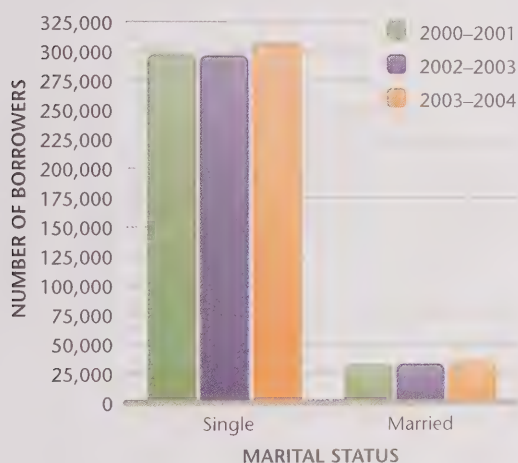
6. DEMOGRAPHIC PROFILE OF CANADA STUDENT LOAN BORROWERS

A. BORROWERS BY MARITAL STATUS

Full-time Canada Student Loan borrowers were more likely to be single (90%) than married (10%) in the 2003-2004 loan year (Graph 4).

GRAPH 4

MARITAL STATUS OF FULL-TIME STUDENT BORROWERS



Loan Year: August 1-July 31.

Although most part-time borrowers were also single (81.6%), this percentage was lower than the percentage of single full-time borrowers. In the 2003-2004 loan year, 18.4% of all part-time borrowers were

married. The average loan amount was higher for those who were married (\$5,460 for full-time borrowers and \$1,700 for part-time borrowers) than for those who were single (\$4,761 for full-time borrowers and \$1,674 for part-time borrowers) (Appendix E).

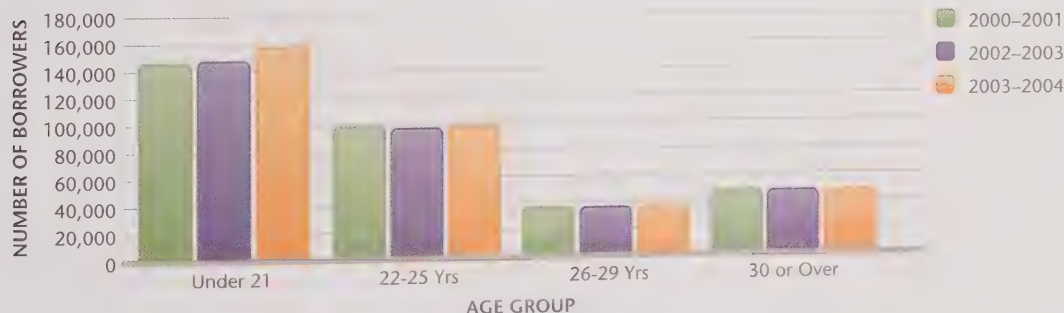
B. BORROWERS BY AGE

Graph 5 shows that in the 2003-2004 loan year, there were modest or no changes in the number of full-time borrowers in most age categories. The majority of Canada Student Loan borrowers were under the age of 25. Of full-time borrowers, 46.4% (158,023) were 21 or under, and 29.1% (99,101) were between the ages of 22 and 25. Full-time borrowers between the ages of 26 and 29 accounted for 10.7% (36,342) of Canada Student Loan borrowers, and those 30 or over accounted for 13.7% (46,737).

Interestingly, the average loan amount for full-time borrowers increased with age. Full-time borrowers aged 30 or over took out an average loan of \$5,550, while those 21 and under took out an average loan of \$4,381. This variation can be explained by several factors. Older borrowers tend to be classified as independents, so their parents' income is not considered a resource available to them, while younger borrowers are more likely to be classified as dependents, so the amount of their loan could be reduced by their expected parental contributions.

GRAPH 5

FULL-TIME STUDENT BORROWERS, BY AGE



Loan Year: August 1-July 31.

Second, older borrowers are more likely to be enrolled in graduate-level studies, where tuition fees and other expenses are higher. Third, older borrowers are more likely to live away from home than younger borrowers, and therefore receive higher loans to cover living expenses. Lastly, older students are more likely to have children and therefore would have higher expenses and receive higher loans.

Approximately 32.6% (913) of part-time borrowers were over the age of 30, while 29.3% (820) were 21 or under. The average loan amount per part-time borrower was the highest for those between 22 and 25 years (\$1,724), and lowest for those 21 or under (\$1,632) (**Appendix E**).

C. BORROWERS BY GENDER

The number of women receiving full-time Canada Student Loans continued to be higher than the number of men. In the 2003-2004 loan year, women comprised 59.6% of the full-time borrower's portfolio, while men comprised 40.4%. The average full-time loan disbursed to women (\$4,877) continued to exceed that disbursed to men (\$4,759).

Similarly, the number of women receiving part-time Canada Student Loans also exceeded the number of men receiving such loans. Of part-time borrowers, 67.9% were women, and 32.1%

were men. However, the average part-time loan amount was slightly higher for men (\$1,682) than it was for women (\$1,678) (**Appendix E**).

D. BORROWERS BY STUDY LEVEL

The majority of full-time borrowers (55.3%) were enrolled in undergraduate programs. However, 40.5% of full-time borrowers were enrolled in programs issuing certificates (or non-degree-granting programs) at private institutions, colleges or universities. The remainder were master's or doctoral students (**Graph 6**).

The percentage of part-time borrowers enrolled in undergraduate programs was 32.6%, while part-time borrowers enrolled in non-degree-granting programs accounted for 14.4% of the total part-time borrower portfolio. The major change from the previous loan year was the increase in the number of master's and doctoral part-time borrowers, who accounted for 52.9% of part-time borrowers in 2003-2004 (**Appendix E**).

E. MOBILITY OF BORROWERS

Canada Student Loans are portable, which gives students the opportunity to study in other provinces and territories. **Table 6** shows that 88.8% of all full-time borrowers remained in their home province

GRAPH 6
FULL-TIME BORROWERS, BY STUDY LEVEL

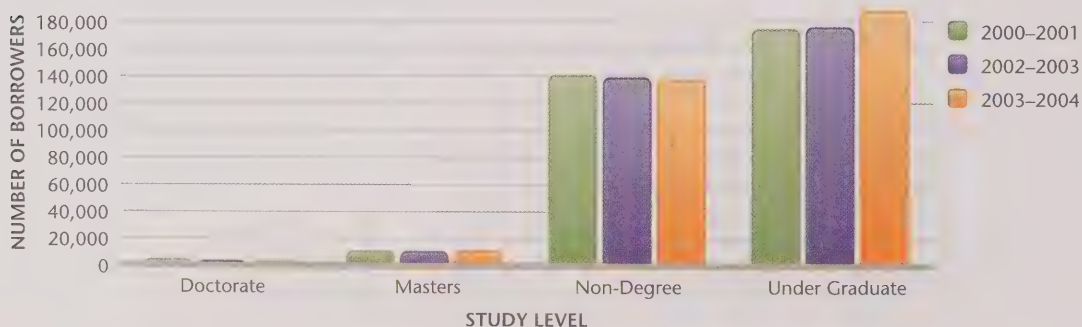


TABLE 6
BORROWERS' MOBILITY, BY PROVINCE OR TERRITORY

Province/ Territory	2002-2003					2003-2004				
	Borrowers Remaining in Their Home Province/Territory		Borrowers Moving Outside Their Home Province/Territory		Total	Borrowers Remaining in Their Home Province/Territory		Borrowers Moving Outside Their Home Province/Territory		Total
	No. of Borrowers	% of Total	No. of Borrowers	% of Total		No. of Borrowers	% of Total	No. of Borrowers	% of Total	
N.L.	10,268	81.8%	2,286	18.2%	12,554	9,687	83.9%	1,854	16.1%	11,541
P.E.I.	1,923	59.4%	1,315	40.6%	3,238	2,060	60.9%	1,325	39.1%	3,385
N.S.	13,765	81.2%	3,180	18.8%	16,945	13,407	80.3%	3,290	19.7%	16,697
N.B.	11,910	77.1%	3,529	22.9%	15,439	12,363	77.7%	3,539	22.3%	15,902
ONT.	139,006	93.8%	9,189	6.2%	148,195	149,957	93.9%	9,727	6.1%	159,684
MAN.	8,401	84.6%	1,529	15.4%	9,930	8,183	84.8%	1,466	15.2%	9,649
SASK.	12,243	79.5%	3,149	20.5%	15,392	12,077	79.6%	3,086	20.4%	15,163
ALTA.	36,644	87.1%	5,408	12.9%	42,052	36,902	86.8%	5,599	13.2%	42,501
B.C.	57,281	88.1%	7,712	11.9%	64,993	57,556	88.0%	7,869	12.0%	65,425
Y.T.	30	11.9%	223	88.1%	253	36	14.1%	220	85.9%	256
Total	291,471	88.6%	37,520	11.4%	328,991	302,228	88.8%	37,975	11.2%	340,203

Loan Year: August 1-July 31.

or territory to study in the 2003-2004 loan year, while 11.2% (37,975) studied outside their home province or territory. Overall borrower mobility has decreased slightly, from 11.4% in the 2002-2003 loan year.

Ontario borrowers were the most likely (93.9%) to remain in their home province to study, followed by borrowers in British Columbia (88.0%).

Mobility rates in certain provinces and territories may be high because there are few post-secondary institutions and a limited selection of programs in those jurisdictions, and because borrowers may prefer specific institutions outside their home province or territory. For instance, 85.9% of all Yukon borrowers (220 out of 256) studied outside the territory in 2003-2004. Borrowers from Prince Edward Island remained the second most mobile borrowers in Canada, with 39.1% studying outside their home province.

The CSLP provides alternative payments to Quebec, the Northwest Territories and Nunavut for their own

provincial/territorial student assistance programs, as they do not directly participate in the CSLP.

Table 7 shows that borrowers from the Atlantic provinces who left their home province to study tended to remain in Atlantic Canada or to study in Ontario. Similarly, mobile borrowers in western Canada tended to stay within western Canada or to attend post-secondary institutions in Ontario.

Of the 6.1% of borrowers from Ontario who attended post-secondary institutions outside their home province, 27.8% studied in the United States, 18.5% in Quebec, 10.2% in Nova Scotia and 11.5% in British Columbia.

Mobility by Institution Type

Canada Student Loan borrowers who attended university were the most mobile (14.7%), followed by private institution borrowers at 11.3%. College borrowers were the least mobile, with only 5.2% moving outside their home province or territory to study. These percentages remained stable in comparison to the 2002-2003 loan year (Appendix F).

TABLE 7**MOBILITY OF CANADA STUDENT LOAN BORROWERS PROVINCE TO PROVINCE 2003-2004 LOAN YEAR**

	Canada													USA	Rest of the world	Total
Province/ Territory of Issue	N.L.	P.E.I.	N.S.	N.B.	ONT.	MAN.	SASK.	ALTA.	B.C.	Y.T.	QC	NWT	CANADA			
N.L.	9,687	77	816	306	360	22	15	93	47	*	46	*	11,469	47	25	11,541
P.E.I.	28	2,060	536	439	164	10	*	30	25	*	35	*	3,331	45	*	3,385
N.S.	153	275	13,407	1,265	727	23	32	140	96	*	188	*	16,306	331	60	16,697
N.B.	76	220	1,515	12,363	719	20	22	91	56	*	562	*	15,645	222	35	15,902
ONT.	128	53	1,162	416	149,957	374	161	808	995	*	1,796	*	155,852	2,706	1,126	159,684
MAN.	*	*	70	21	378	8,183	192	324	151	*	65	*	9,393	216	40	9,649
SASK.	*	*	99	*	297	226	12,077	1,832	272	*	72	*	14,894	223	46	15,163
ALTA.	46	20	397	92	1,529	241	512	36,902	1,416	*	314	*	41,473	755	273	42,501
B.C.	38	14	348	127	2,305	292	304	2,667	57,556	*	532	*	64,185	803	437	65,425
Y.T.	*	*	12	*	20	*	*	66	96	36	*	*	246	*	*	256
Total	10,164	2,730	18,362	15,040	156,456	9,391	13,324	42,953	60,710	43	3,617	*	332,794	5,353	2,056	340,203

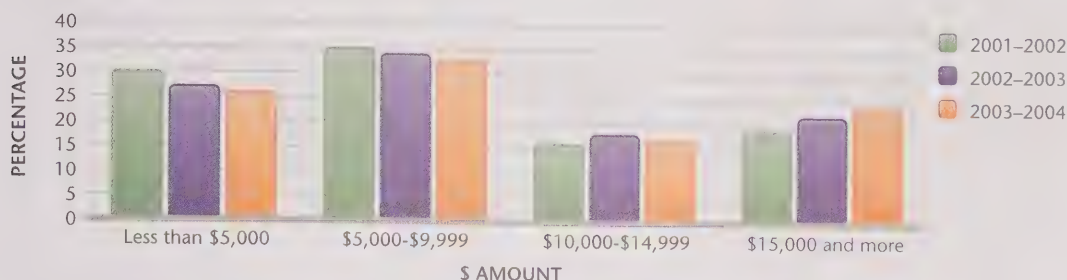
* Counts lower than 10 have been suppressed

Loan Year August 1-July 31

7. MANAGING THE LOAN REPAYMENT PROCESS

GRAPH 7

DISTRIBUTION OF CSLP INDEBTEDNESS



Loan Year: August 1-July 31.

Full-time borrowers must begin repaying their Canada Student Loan six months after they have completed their studies. Once they have finished their studies, interest begins to accrue on the loan, but no payment is required until the month following the end of the six-month grace period.

A. AVERAGE CANADA STUDENT LOAN INDEBTEDNESS

Indebtedness refers to the amount a borrower owes in Canada Student Loans once he or she has entered repayment.

Average indebtedness in the 2003-2004 loan year was \$10,628, which was \$363 higher than the level of indebtedness in the 2002-2003 loan year.

The proportion of borrowers with indebtedness of less than \$10,000 was 59%, down from 61% in the 2002-2003 loan year (Graph 7). Appendix G provides detailed information on indebtedness.

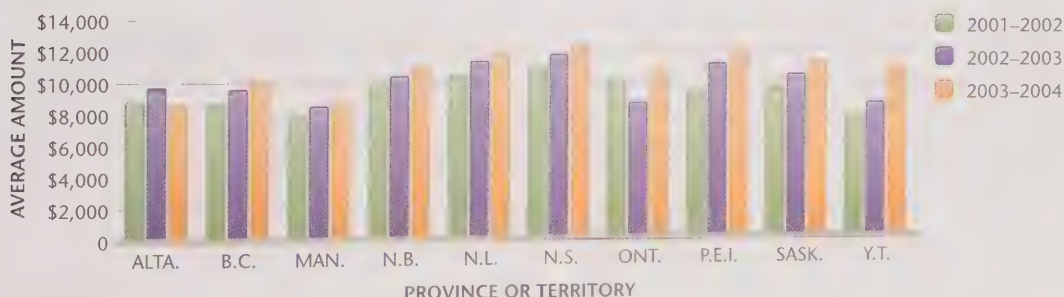
Indebtedness by Province or Territory

In the 2003-2004 loan year, average indebtedness increased in all participating jurisdictions. Student borrowers in Alberta, British Columbia and Manitoba had an average indebtedness under the national average of \$10,628.

Graph 8 shows that Manitoban borrowers owed the least at consolidation²³ (\$8,895), while Nova Scotian borrowers owed the most at consolidation (\$12,385).

GRAPH 8

AVERAGE INDEBTEDNESS BY PROVINCE OR TERRITORY



Loan Year: August 1-July 31.

²³ Consolidation occurs when the borrower's status changes from in-study to in repayment. Generally, this change occurs six months after the completion of studies. Please note that these figures are based only on Canada Student Loans. Borrowers may also have provincial or private (bank) loans.

GRAPH 9**AVERAGE INDEBTEDNESS BY INSTITUTION TYPE**

Loan Year: August 1-July 31.

Average indebtedness increased in all provinces and territories in comparison to the 2002-2003 loan year. Yukon and Saskatchewan had the largest increases (\$1,731 and \$815, respectively). Ontario and Manitoba had the smallest increases (\$107 and \$365, respectively) (Appendix G).

Indebtedness by Institution Type

In the 2003-2004 loan year, average indebtedness for university borrowers was \$13,671, \$3,043 higher than the overall national average of \$10,628 (Graph 9). Average indebtedness for university borrowers increased by \$414 in comparison to the 2002-2003 loan year.

Average indebtedness for college borrowers was \$8,598, \$2,030 lower than the overall national average of all student loan borrowers. However, indebtedness for college borrowers increased by \$225 in comparison to the 2002-2003 loan year.

In comparison to the 2002-2003 loan year, the average debt for private institution borrowers decreased by \$87 (Appendix G).

Indebtedness by Age Group

Average indebtedness increased with age, up to the age of 29. Borrowers 30 or over had slightly less debt than borrowers between the ages of 26 and 29. Borrowers aged 25 or under had less indebtedness than the national average debt at consolidation. Graph 10 illustrates that those borrowers in repayment at age 21 or under had an average debt of \$5,436, and borrowers in repayment between 22 and 25 had an average debt of \$9,940 at consolidation, compared to the national average of \$10,628. Appendix G provides detailed information on indebtedness.

GRAPH 10**AVERAGE INDEBTEDNESS BY AGE GROUP**

Loan Year: August 1-July 31.

Indebtedness by Gender

The average indebtedness was \$420 higher for women than it was for men. In comparison to the 2002-2003 loan year, average indebtedness increased by \$378 for women and by \$337 for men (Appendix G).

B. INTEREST RELIEF

Interest Relief (IR) is a debt management measure that provides short-term relief to borrowers facing temporary financial difficulties in repaying their Canada Student Loan. Borrowers who receive IR are not required to make any payments of interest or principal on their Canada Student Loan for periods of six months at a time. Interest does not accrue on the loans while a borrower is receiving the IR benefit. Borrowers may apply for up to 30 months of IR at any time during their loan repayment period. In addition, borrowers who use up the 30 months of IR may be eligible for up to 24 additional months of IR within the first five years of leaving studies.

In the 2003-2004 loan year, 123,315 borrowers applied for IR, and 117,520 applicants (95.3%) qualified for the measure.

The number of IR recipients continued to decline for the third consecutive year, from 140,461 in 2001-2002, to 128,235 in 2002-2003 and 117,520 in the 2003-2004 loan year (Table 8).

TABLE 8
INTEREST RELIEF BORROWER STATISTICS

Loan Year	Number of Applicants	Qualifying Borrowers	Average Months	Average Outstanding Principal
2001-2002	146,285	140,461	6.41	\$12,557
2002-2003	134,186	128,235	7.15	\$13,540
2003-2004	123,315	117,520	6.98	\$14,821

Loan Year August 1-July 31

As the number of IR recipients decreased, the cost of IR decreased as well, from \$77.2 million in 2002-2003 to \$62.0 million in the 2003-2004 loan year (Table 9).

TABLE 9
INTEREST RELIEF RECIPIENTS AND DOLLAR VALUE

Loan Year	IR Recipients	IR Dollars (Million)
2001-2002	140,461	\$76.68
2002-2003	128,235	\$77.22
2003-2004	117,520	\$62.00

Loan Year: August 1-July 31.

Interest Relief Recipients by Institution Type

In the 2003-2004 loan year, 46,899 university borrowers received IR, which is 39.9% of all IR recipients. College borrowers represented 38.4% of all IR recipients. Private institution borrowers accounted for 21.1%, while the institution type was unknown for the remaining 0.6% of borrowers (Appendix H).

Interest Relief Recipients by Gender

Females accounted for 59.6% of Canada Student Loan borrowers in the 2003-2004 loan year, and more female than male Canada Student Loan borrowers received IR. In 2003-2004, the proportion of female IR recipients was 61.8%, while men accounted for 35.8% of IR recipients. The gender of 2.5% of IR recipients was unknown (Appendix H).

Interest Relief Recipients by Age

The largest group of borrowers receiving IR were those aged 30 or older, accounting for 37.6% of IR recipients (Appendix H). The percentage of borrowers on IR within each age group remained stable in comparison to the 2002-2003 loan year. However, the number of IR recipients decreased, since fewer borrowers qualified for the IR program.

Interest Relief Trends

IR uptake has varied over the past few years. The 1998 expansion of the Interest Relief (IR) program under the Canadian Opportunities Strategy led to large increases in IR uptake between 1998-1999 and 2000-2001 (by about 50% in recipients). Since the peak uptake in 2000-2001 (155,000), the number of IR recipients has continued to decline by nearly 25% over three years to 118,000 in 2003-2004, still well above the 1998-1999 level. What caused these major changes and what can be expected for the future of the IR program?

Interest Relief Uptake

All available evidence shows that IR uptake has declined since its highest point in 2000-2001. Total IR rates (**Appendix I**), yearly recipients and new IR starts²⁴ (**Figure 1**) all attest to that.

Below are several possible factors that may have caused this observed decline. They can be broken down into the following groups.

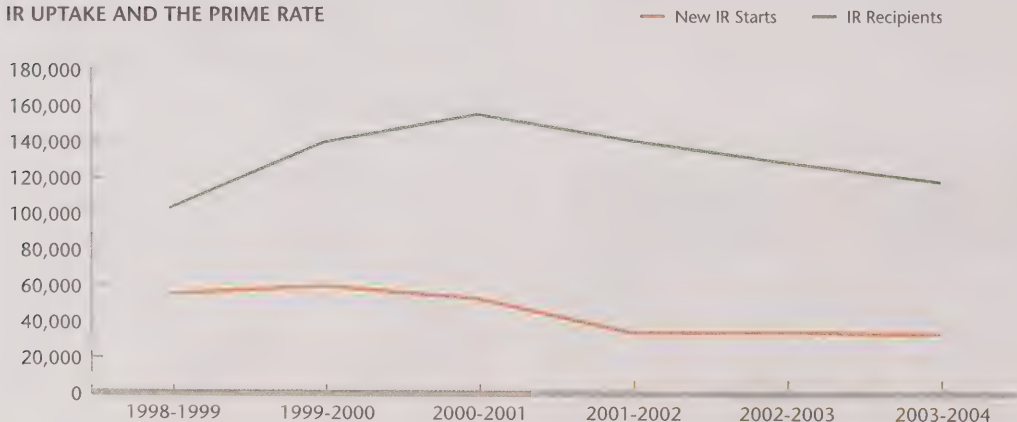
i. **Economic conditions.** The relatively good economic conditions since 2001 may be contributing

to the decline in IR uptake. Available employment and relatively accessible credit provide means to repay the loans without resorting to IR. Low interest rates decrease IR eligibility by reducing the borrower's monthly payments. In addition, there is a direct link between IR and the interest rate: IR is less attractive when the interest rate is low, as it has been for the last few years.

ii. **High delinquency and default.** The early direct loan cohorts are showing relatively high rates of default (and correspondingly high delinquency). Since IR for borrowers with multiple loans must now be negotiated through the direct loan Service Providers, high direct loan default rates lower the IR uptake rate for all borrowers with direct and previous regime loans.

iii. **Change to direct lending.** The lowest point in first-year IR rates was reached in 2001-2002 (17.4%). By 2003-2004, this rate had risen to 21.6% (**Appendix I**). Note, however, that new IR starts do not yet show signs of recovery. In the past, they were supplemented by additional uptake from earlier cohorts who qualified for IR

FIGURE 1
IR UPTAKE AND THE PRIME RATE



²⁴ IR starts are first-time Interest Relief recipients.

or found it an attractive option for the first time. IR became particularly attractive for earlier cohorts when the 1998 improvements to IR began to take full effect in 2001-2002. Since 2001-2002 corresponds to the first year of work for the new Service Providers, some early direct lending cohorts may have missed the opportunity to use IR due to lack of information, experience or incentives. As this major decrease in IR recipients was accompanied by an increase in defaults, one can conclude that some of those defaults might have been prevented through timely use of IR.

iv. Insufficient information and communication.

CSL research has found a deficit of information among borrowers, particularly concerning their options when having difficulty making their payments. Lack of knowledge about specific options that could assist borrowers, such as IR and revision of terms, was highlighted. Furthermore, many who were aware of these options heard about them from interpersonal (word of mouth) communication and had very little knowledge of the conditions for eligibility.²⁵ Borrowers may miss out on IR because of incomplete or incorrect information.

The low current IR starts, however, are a leading indicator of the continued systemic decrease in IR recipients and rates. IR starts were almost halved in four years, beginning in 1999; the number of IR recipients only declined by a quarter. The longer duration of IR made possible by the 1998 changes is responsible. The importance of these initiatives cannot be overstated, as IR remains the most practical and effective tool in curing short-term delinquency and unemployment-related chronic repayment difficulties (Appendix I).

C. DEBT REDUCTION IN REPAYMENT

In 1998, Debt Reduction in Repayment (DRR) was introduced as a targeted debt management measure to help borrowers who have exhausted IR and who continue to experience exceptional long-term financial difficulty in meeting their Canada Student Loan repayment obligations. DRR reduces the principal of a borrower's Canada Student Loan, eliminating a potentially significant portion of the loan, while also reducing the borrower's monthly loan payment to an affordable level, relative to his or her income. Prior to May 2004, borrowers were eligible to receive a maximum reduction of \$10,000 or 50% of the principal of the loan, whichever was less. In May 2004, the maximum amount a loan could be reduced through DRR was increased to \$20,000 through an initial reduction of up to \$10,000, and second and third reductions of up to \$5,000 respectively; the 50% of principal limitation was removed. Borrowers are only eligible to receive a subsequent reduction if 12 months have passed since their last reduction.

In the 2003-2004 loan year, 1,943 Canada Student Loan borrowers benefited from DRR, at a total cost of \$12.1 million (Table 10). The rise in the number of DRR recipients (from 1,523 recipients in 2002-2003 to 1,943 in 2003-2004) indicates that the program is maturing. The rate of increase is expected to continue for a few more years before the program reaches a steady state.

TABLE 10
DEBT REDUCTION IN REPAYMENT
RECIPIENTS AND DOLLAR AMOUNT

Loan Year	DRR Recipients	DRR Amount (\$Million)
2001-2002	876	5.3
2002-2003	1,523	8.6
2003-2004	1,943	12.1

Loan Year: August 1-July 31.

²⁵ Patterson Langlois Consultants, Exploratory Research with Canada Student Loan Holders: Factors Impacting the Loan Repayment Process (February 2004), p. 9.

DIRECT LOAN DELINQUENCY RESEARCH

Since the direct lending regime began in 2000, student loan information has grown both in quantity and quality. Among the new sources of information are reports and data files from the Service Providers. It is from this source that information on delinquency became available for the first time in the 2002-2003 loan year. Full records for two loan years (2002-2003 and 2003-2004) were available for analysis.

CSL borrower delinquency is defined as being in arrears on scheduled student loan payments. The increase in the maximum length of this period to 270 days²⁶ has allowed the Service Providers to undertake more extensive rehabilitation efforts and, incidentally, has provided meaningful data for the study of this important period in loan repayment. After 270 days, a delinquent loan becomes a loan in default.

Delinquency Rate

The delinquency rate is defined as the ratio of the loan amounts in delinquency to the total dollar amount in repayment (that is, excluding the accounts that have been paid in full or returned to government). As the direct loan portfolio matures, this rate should converge to its long-run value. The major trends in delinquency rate of the CSLP

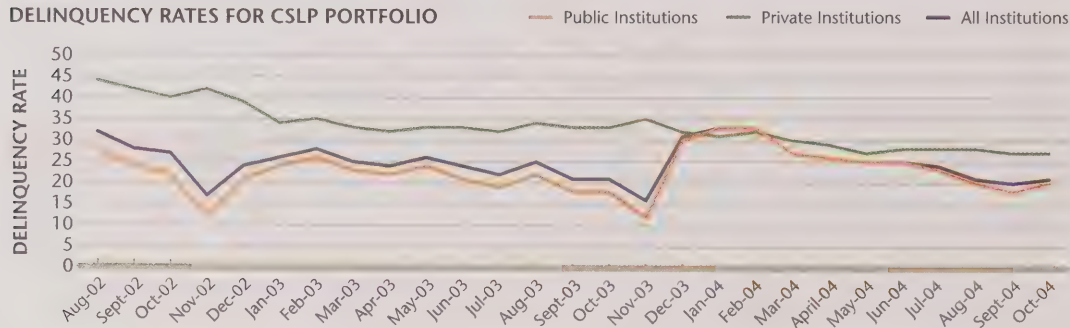
portfolio over the past two loan years are shown in **Figure 2**.

The trends on this graph are explained by the following considerations.

1. Private institutions' delinquency rate should *a priori* be higher than the public institutions' rate, since their default rate has always exceeded the public rate (see, for example, the default rate tables in this report), and high delinquency naturally leads to higher default.
2. There is a clear seasonality in public institutions' trends, since over 50% of consolidations occur in November, a trend exacerbated by the fact that the portfolio is still young. The first month of delinquency for the November consolidations is December, leading to a December rise that follows the November drop. The pattern of consolidations for private institutions is much smoother throughout the year.

In light of the above, over the last 24-month period, the delinquency rate in both public and private institutions has been steadily declining (**Appendix J**). The CSLP is taking further steps to reduce the delinquency rate by implementing a pre-consolidation pilot project to contact and counsel certain borrowers before their first scheduled payment.

FIGURE 2
DELINQUENCY RATES FOR CSLP PORTFOLIO



²⁶ Before direct lending, the borrower could be in arrears for a maximum of 90 days before being declared in default and having his or her account transferred to the government for collection.

D. CANADA STUDENT LOAN DEFAULTS

For the purpose of calculating default rates, under the guaranteed and risk-shared regimes, a Canada Student Loan is deemed to be in default when payments are in arrears for three months or more. Directly financed Canada Student Loans are deemed to be in default when payments are in arrears for more than 270 days.

Three-Year Blended Default Rate

The three-year blended default rate is the proportion of the loan value entering repayment that the CSLP anticipates will default within three years of consolidation. Although default on a loan may occur anytime during the repayment period (normally 10 years), the cut-off of three years is based on the fact that most defaults (more than 75%) occur within three years of consolidation.

The blended default rate for the three regimes (guaranteed, risk-shared and direct loans) is calculated using a weighted average based on the loan value at consolidation under the three regimes. As well, the default rate represents only the federal portion of defaulted loans.

The actual three-year blended default rate can be calculated only up to consolidations during the 2001-2002 and 2002-2003 loan years, as the full three years' data are currently available for those years. For 2003-2004, the three-year rates are anticipated based on defaults by the end of the 2002-2003 loan year.

Table 11 shows that the overall anticipated blended default rate (for direct, risk-shared and guaranteed loans) across Canada in the 2003-2004 loan year

TABLE 11
THREE-YEAR BLENDED CANADA STUDENT LOAN DEFAULT RATES

	Direct Loan Default Rates				Blended Guaranteed, Risk-Shared and Direct Loan Default Rates			
	2000-2001	2001-2002	2002-2003 P	2003-2004 F	2000-2001	2001-2002	2002-2003 P	2003-2004 F
CANADA	42.8%	37.7%	31.8%	30.9%	23.1%	25.9%	25.7%	25.5%
B.C.	33.9%	40.3%	35.4%	32.5%	25.5%	29.6%	30.3%	28.1%
ALTA.	38.6%	34.4%	27.5%	29.1%	20.5%	23.1%	22.1%	24.5%
SASK.	42.4%	38.4%	34.7%	30.9%	24.5%	27.0%	28.8%	26.0%
MAN.	53.5%	41.1%	33.3%	36.5%	22.0%	27.8%	28.0%	31.1%
ONT.	44.1%	35.7%	28.7%	29.2%	23.2%	23.8%	22.6%	23.4%
N.B.	42.6%	39.3%	37.2%	32.8%	23.7%	30.2%	30.2%	27.3%
N.S.	47.2%	40.4%	39.3%	38.7%	24.6%	28.6%	31.4%	30.9%
P.E.I.	43.7%	35.2%	31.3%	27.1%	21.1%	27.3%	23.6%	22.2%
N.L.	53.0%	45.3%	35.5%	27.9%	31.5%	32.1%	27.6%	22.9%
	2000-2001	2001-2002	2002-2003 P	2003-2004 F	2000-2001	2001-2002	2002-2003 P	2003-2004 F
UNIVERSITY	28.0%	25.1%	19.8%	23.4%	14.3%	17.8%	16.6%	18.1%
COLLEGES	45.3%	39.6%	31.9%	35.4%	23.9%	29.7%	28.1%	31.5%
PRIVATE	61.4%	52.4%	53.7%	39.6%	34.1%	42.3%	48.3%	37.1%

Loan Year August 1-July 31

1. A loan is deemed in default, when it is in arrears for three or more months under the guaranteed and risk-shared lending regimes and when it is in arrears for greater than 270 days under the direct lending regime
2. Year to year blended default rates are not directly comparable during the transition period from the guaranteed and risk-shared lending regimes to the direct lending regime as the proportion of the default rate attributed to the guaranteed and risk-shared loans is declining while the portion from direct loans is increasing.
3. The 3-year default rate is defined as the ratio of the cumulative amount of all loans deemed in default for the period covering the year of consolidation and the subsequent two loan years to the total amount of all loans consolidated in that year.
4. A loan year covers a time period from August 1 to July 31 of the following year.
5. Risk-shared Default Rates from 2000-2001 onwards were estimated using 2003 data from only the Royal Bank and CIBC.

Data from the Bank of Nova Scotia was not available.

F: Forecast P: Preliminary

was 25.5%, a decrease from 25.7% in the 2002-2003 loan year. In the 2003-2004 loan year, the anticipated three-year blended default rate was 18.1% for borrowers who attended university, 31.5% for those who attended college and 37.1% for those attending private institutions. Once a borrower's loan is in default, collection activities begin.

The CSLP has encountered evidence²⁷ that suggests many of the problems encountered in the loan repayment process can be attributed to the overall complexity of the student loan apparatus. A current loan holder may not only be carrying loans from different institutions and levels of government, but has likely also confronted different loan structures over the course of his or her post-secondary education.

Finally, more regularized statements about loan status which outline amount owed, how much has been paid and what the interest rate is would increase

the perceived seriousness of the loan (by adopting a more "commercial" stance) and would remind borrowers of their obligations.

DEFAULT RATES IN DEPTH

Demographics of Default

The CSLP has undertaken some research to identify types of borrowers who may be at risk of default. The latest analysis using the available data (for direct and guaranteed loans only) shows that—in addition to known higher defaults for borrowers from private institutions and colleges—non-degree students, borrowers 21 or under, early withdrawals (borrowers who leave school before the end of the study period) and males are also higher-risk categories²⁸ (Table 12).

Default statistics by field of study show that not all links between probability of default and field of study may be direct or as strong as previously believed. In particular, such different fields in public perception as Administration/Commerce

TABLE 12
DEFAULT RATES BY DEMOGRAPHIC FACTORS: DIRECT & GUARANTEED LOANS ONLY

		2000-2001	2001-2002	2002-2003
By Institution Type	University	22.4%	23.1%	14.8%
	College	37.2%	37.0%	23.3%
	Private	26.2%	48.7%	42.0%
By Degree Type	Non-Degree	32.5%	41.0%	29.9%
	Undergraduate	23.0%	25.3%	10.6%
	M.A.	20.6%	16.4%	10.1%
	Ph.D.	26.3%	24.4%	17.3%
By Age Category	21 and under	44.5%	44.0%	30.0%
	22-25	28.2%	32.1%	20.4%
	26-29	20.5%	28.5%	20.2%
	30 and under	26.2%	33.9%	25.5%
By Marital Status	Single	25.7%	32.1%	21.4%
	Married	29.8%	34.5%	22.2%
	Other	68.9%	57.5%	40.9%
By Completion Status	Graduated	25.9%	32.9%	22.5%
	Early Withdrawal	38.9%	46.5%	32.4%
By Gender	Male	29.4%	37.6%	26.5%
	Female	24.6%	31.5%	21.1%
Overall		26.5%	34.1%	23.4%

Loan Year: August 1-July 31.

Please note: the "other" category of marital status includes divorced, widowed and separated.

²⁷ Patterson Langlois Consultants, Exploratory Research with Canada Student Loan Holders: Factors Impacting the Loan Repayment Process (February 2004), p. 10.

²⁸ All statistics are measured at consolidation.

TABLE 13
CONSOLIDATION DEMOGRAPHICS BY DEFAULT RISK FACTORS

Risk Category:		2000-2001		2001-2002		2002-2003	
L: Low, M: Medium, H: High		Direct	Guaranteed	Direct	Guaranteed	Direct	Guaranteed
By Institution Type	University (L)	31%	64%	34%	58%	37%	56%
	College (M)	47%	24%	43%	27%	41%	29%
	Private (H)	21%	12%	22%	15%	22%	16%
By Degree Type	Non-Degree (H)	67%	35%	63%	40%	46%	42%
	Undergraduate (L)	30%	51%	33%	45%	50%	44%
	M.A. (L)	2%	10%	3%	11%	3%	11%
	Ph.D. (L)	0%	4%	1%	3%	0%	4%
By Age Category	21 and under (H)	31%	0%	23%	0%	22%	0%
	22-25 (L)	35%	12%	38%	3%	38%	0%
	26-29 (L)	15%	41%	18%	33%	17%	28%
	30 and over (M)	19%	47%	22%	64%	22%	71%
By Marital Status	Single (M)	86%	93%	82%	89%	79%	73%
	Married (M)	9%	6%	11%	7%	12%	15%
	Other (H)	4%	0%	8%	3%	9%	12%
By Completion Status	Graduated (L)	88%	93%	89%	93%	89%	93%
	Early Withdrawal (H)	12%	7%	11%	7%	11%	7%
By Gender	Male (H)	46%	45%	44%	43%	43%	41%
	Female (L)	54%	55%	56%	57%	57%	59%

Loan Year: August 1-July 31.

and Arts have equal default performance: Administration/Commerce accounts for 27% of all defaulters versus 25% of all non-defaulters, while Arts accounts for 29% of all defaulters versus 27% of all non-defaulters. In other words, both fields have a slightly higher than average default chance. The lowest default rates are found in the fields of Agriculture, Dentistry, Health Science, Law, Medicine and Community Education.

There is also a connection between debt load²⁹ and default, although not a straightforward one. For small and moderate debts, the debt load makes little difference. However, debt loads above certain values are associated with a higher likelihood of default. This effect is first noticeable for debt loads above \$15,000 and becomes severe at \$27,000, at which point every extra \$1,000 in debt increases

the probability of default by up to 3%. About 20% of all CSLP clients consolidate with debt that is \$15,000 or higher.

Default Rates

The default data in this report indicate that the direct lending default rate is above long-run expectations (both the historical guaranteed rate of 28.4% and the expected future rate of 20% from the Actuarial Report on the CSLP as at July 31, 2003). While these expectations have not been realized yet, it is important to note that the direct loan default rate decreased sharply between the 2000-2001 and 2002-2003 loan years, which is a promising sign. Considering the information above, and the breakdown of the demographic factors across loan regimes (see Table 13), it is clear that the higher default rate for direct loans is at least

²⁹ All debt loads discussed in this section are Canada Student Loan debts only.

partly due to higher proportions of high-risk borrowers under the direct loan regime. These higher proportions are due to the fact that the direct loan portfolio has not yet reached maturity. As an example, no borrowers aged 21 or under consolidated with guaranteed loans in the last three years, while this higher-risk category constitutes a significant proportion of direct loan consolidations (along with borrowers attending private institutions and other higher-risk groups).

The overall blended default rate shows a small overall increase over four years since the 1999-2000 level of 23.6% (the last year without direct loans). However, it would be premature to interpret that direct lending is the sole cause of that increase for several reasons. First, the blended data on all three regimes are incomplete; the risk-shared information is available from only one major financial institution. With the rest of the risk-shared information missing, the published rate may overstate the actual default rate. Second, there are factors not captured by the data. With new Service Providers, new arrangements and new procedures, a transition period is unavoidable.

Preventing default is a top priority in ongoing CSL discussions with the Service Providers, and the CSLP is working closely with the Service Providers to target specific areas of concern, and to devise schemes and incentives to improve the default rate in both the short and long terms. The CSLP's Portfolio Management Strategy continues to implement initiatives and to target future opportunities for more effective, efficient and prudent fiscal management and program delivery.

E. CSLP PROVISION RATE

In accordance with Generally Accepted Accounting Principles (GAAP), a provisional account entitled Bad Debt Expense has been created to offset potential future losses related to the disbursement of Canada Student Loans through direct financing. The amount of funds to be transferred to the Bad Debt Expense is calculated by multiplying the value of disbursed loans in a given period by that year's provision rate. The provision rate is determined by using the best estimate of losses in light of experience, current conditions and future expectations of three elements of the CSLP: Bad Debt, Interest Relief and Debt Reduction in Repayment. (See definitions below.) These three elements total 15.2% of the loan amount disbursed in the 2002-2003 loan year.³⁰ The Office of the Chief Actuary (OCA) of Canada developed the provision rate on behalf of the CSLP.

Bad Debt: While in repayment, some Canada Student Loans go into default. The CSLP recovers 45.5% of the defaulted amount and writes off the remainder. It is estimated that 11.3% of the amount disbursed will eventually be written off.

Interest Relief: While on Interest Relief, borrowers are not required to make payments of interest or principal on their Canada Student Loan. The OCA has estimated that the Government of Canada will eventually have to pay about 3.2% of the amount disbursed as the interest cost for Interest Relief.

Debt Reduction in Repayment: It is estimated that 0.7% of the value of all loans disbursed will eventually be written off through Debt Reduction in Repayment.

³⁰ Office of the Chief Actuary, Actuarial Review of the Canada Student Loans Program as at July 31, 2003.

8. FINANCIAL DATA

A. CANADA STUDENT LOAN FINANCIAL TABLES³¹

All data in this section represent the fiscal year April 1, 2003 to March 31, 2004.

CONSOLIDATED FINANCIAL TABLES *Reporting Entity*

The entity detailed in this report is the Canada Student Loans Program (CSLP) only and does not include departmental operations related to the delivery of the CSLP. Expenditures in the figures are primarily statutory in nature and are made under the authority of the *Canada Student Loans Act* and the *Canada Student Financial Assistance Act*.

Basis of Accounting

The financial figures are prepared in accordance with accounting policies and concepts generally accepted in Canada and as reflected in the *Public Sector Accounting Handbook* of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Specific Accounting Policies

Revenues

Two sources of revenue are reported: interest revenue on direct loans and recoveries on guaranteed and put-back loans. Government accounting practices require that recoveries from both sources be credited to the government's Consolidated Revenue Fund. They do not appear along with the expenditures in the CSLP accounts, but are reported separately in the financial statements of Human Resources and Skills Development Canada (HRSDC), as it was known then, and the government.

- **Interest Revenue on Direct Loans:** Borrowers are required to pay simple interest on their part-time and full-time student loans, but only when they leave full-time studies. Borrowers can select a variable (prime + 2.5%) or fixed (prime + 5%)

interest rate. The amounts in the figures represent the interest accrued on the outstanding balance of the government-owned direct loans. Borrowers continue to pay the interest accruing on the guaranteed and risk-shared loans directly to the private lender holding these loans.

- **Recoveries on Guaranteed Loans:** The government reimburses the private lenders for any loans issued before August 1, 1995 that go into default (that is, lenders claim any amount of principal and interest not repaid in full). The amounts in the figures represent the recovery of principal and interest on these defaulted loans.
- **Recoveries on Put-Back Loans:** Under the risk-shared agreements, the government will purchase from the participating financial institutions any loans issued between August 1, 1995, and July 31, 2000, that are in default of payments for at least 12 months after the period of study and that, in aggregate, do not exceed 3% of the average monthly balance of the lender's outstanding student loans in repayment. The amount paid is set at 5% of the value of the loans in question. Figures represent the recovery of principal and interest on these loans.

Canada Study Grants

Canada Study Grants improve access to post-secondary education by providing non-repayable financial assistance to post-secondary students with particularly high levels of need. Five types of grants are available to assist (1) students with permanent disabilities in order to meet disability-related educational expenses (up to \$8,000 annually); (2) students with dependants (up to \$3,120 for full-time students and up to \$1,920 for part-time students, annually); (3) high-need part-time students (up to \$1,200 annually); (4) females pursuing doctoral studies (up to \$3,000 annually for up to three years); and (5) high-need students with permanent disabilities (up to \$2,000 annually).

³¹ Human Resources Development Canada, Human Resources Development Canada Performance Report for the Period Ending March 31, 2004 (Ottawa: Human Resources Development Canada).
This document can be found at http://www.tbs-sct.gc.ca/rma/dpr/03-04/HRSDC-RHDCC/HRSDC-RHDCCd34_e.asp.

Collection Costs

These amounts represent the cost of using private collection agencies to collect defaulted Canada Student Loans. The loans being collected include: risk-shared and guaranteed loans that have gone into default and for which the government has reimbursed the private lender; and direct loans issued after July 31, 2000, that are returned to HRSDC by the third-party Service Provider as having defaulted.

Interim Arrangements

The CSLP entered into interim contracts with the former risk-shared loan lenders to disburse full-time direct loans on the government's behalf until February 28, 2001. At that time, the government reimbursed the lenders 85% of the loan principal they had advanced during the interim period. The remaining 15% was reimbursed to the lenders later. These contracts also called for remuneration in the form of transaction fees and the interest on funds advanced on behalf of the government. Another contract was entered into with Canada Post for the delivery of direct loans to part-time students. The "interest cost to financial institutions (interim)" and "transition fees to financial institutions (interim)" items identify the cost of these interim arrangements.

- **Interest cost to financial institutions (Interim):**
This expense represents the interest costs, calculated at prime, paid by the CSLP monthly to the lending institutions on the outstanding advances made to full-time students with direct loans.
- **Transition fees to financial institutions (Interim):**
This expense represents the cost of transaction fees paid by the CSLP during the interim period for each fully completed full-time loan made to the student by the participating lending institutions. Transition fees also include payments made to Canada Post for each fully completed part-time

loan made during the interim period. The cost is calculated on the basis of certificates of eligibility negotiated by the borrower.

Service Bureau Costs

As of March 1, 2001, the CSLP has used third-party Service Providers to administer direct loan disbursements, in-study loan management and post-study repayment activities. This item represents the cost of these contracted services.

Risk Premium

Risk premium represents part of the remuneration offered to lending institutions that participated in the risk-shared program from August 1, 1995 to July 31, 2000. The risk premium was 5% of the value of loans being consolidated (normally the value of loans issued to borrowers), being calculated and paid at the time borrowers left studies and went into repayment. In return, the lenders assumed risk associated with non-repayment of these loans.

Put-Back

Subject to the provisions of the contracts with lending institutions, the government will purchase from a lender the loans that are in default of payment for at least 12 months and that, in aggregate, do not exceed 3% of the average monthly balance of the lender's outstanding student loans in repayment. The amount paid is set at 5% of the value of the loans in question. The figures also include any refund made to participating financial institutions on the recoveries.

Administrative Fees to Provinces and Territories

Pursuant to the Canada Student Financial Assistance Act (CSFAA), the government has entered into arrangements with participating provinces and Yukon to facilitate the administration of the CSLP.

They administer the application and needs-assessment activities associated with federal student financial assistance and, in return, are paid an administrative fee.

In-Study Interest Borrowing Expense

The capital needed to issue direct loans is raised through the Department of Finance's general financing activities. The cost of borrowing this capital is recorded in the Department of Finance's overall financing operations. The figures represent the cost attributed to the CSLP in support of direct loans while borrowers are considered in-study status.

In-Repayment Interest Borrowing Expense

The capital needed to issue direct loans is raised through the Department of Finance's general financing activities. The cost of borrowing this capital is recorded in the Department of Finance's overall financing operations. The figures represent the cost attributed to the CSLP while students are in repayment of their Canada Student Loans.

In-Study Interest Subsidy

A central feature of federal student assistance is that borrowers are not required to pay the interest on their student loans as long as they are in full-time study* and, in the case of loans negotiated prior to August 1, 1993, for six months after the completion of studies. Under the guaranteed and risk-shared programs, the Government of Canada paid the interest to the lending institutions on behalf of the borrower.

Interest Relief

Assistance may be provided to cover loan interest for up to 54 months for borrowers who have difficulty repaying their loans. The shift from guaranteed and risk-shared loans to direct loans did not alter Interest Relief (IR) for loans in distress from the borrower's

perspective; however, the method of recording associated costs changed. For loans issued prior to August 1, 2000, the CSLP compensates lending institutions for lost interest equal to the accrued interest amount on loans under IR. For loans issued after August 1, 2000, an IR expense is recorded to offset the accrued interest on direct loans.

Debt Reduction in Repayment

Debt Reduction in Repayment (DRR) assists borrowers in severe financial hardship. DRR is a federal repayment assistance program through which the Government of Canada reduces a qualifying student's outstanding Canada Student Loans principal to an affordable amount after all other Interest Relief measures are exhausted. The borrower has benefited from at least 30 months of IR and at least five years have passed since they left their studies. The maximum amount of the reduction is \$10,000 or 50% of the loan principal, whichever is less. As of May 11, 2004, borrowers may be eligible for a first reduction of \$10,000 and second and third reductions in the amount of \$5,000 each, for a total of up to \$20,000 in DRR. For loans issued prior to August 1, 2000, the CSLP pays the lending institutions the amount of student debt principal reduced by the Government of Canada under DRR. For loans issued after August 1, 2000, the Government of Canada forgives a portion of the loan principal.

Claims Paid and Loans Forgiven

From the beginning of the Program in 1964 until July 31, 1995, the Government of Canada fully guaranteed all loans issued to borrowers by private lenders. The Government reimburses private lenders for any of these loans that go into default (i.e., lenders claim any amount of principal and interest not repaid in full, after which the department of Social Development Canada's National Collection Services will attempt to recover these amounts).

* Full-time borrowers can receive Canada Student Loans and in-study interest subsidy up to a life-time limit of 340 weeks (after August 1, 1995). Borrowers who reach the life-time limit while still in school are required to begin repaying their Canada Student Loan.

The risk-shared arrangements also permitted loans issued from August 1, 1995 to July 31, 2000, to be guaranteed under specific circumstances. This item represents the costs associated with loan guarantees.

Pursuant to the *Canada Student Loans Act* and the *Canada Student Financial Assistance Act*, under certain circumstances the government incurs the full amount of the unpaid principal plus accrued interest in the event of the borrower's permanent disability or death and cannot repay the loan without undue hardship.

Bad Debt Expense

Under direct loans, the government owns the loans issued to borrowers and must record them as assets. As a result, Generally Accepted Accounting Principles require a provision be made for potential future losses associated with these loans. The provision must be made in the year the loans are issued

even though the losses may occur many years later. The figures represent the annual expense against the provisions for Bad Debt, Interest Relief and Debt Reduction in Repayment on direct loans.

Alternative Payments to Non-Participating Provinces and Territories

Provinces and territories may choose not to participate in the CSLP. These provinces and territories receive an alternative payment to assist in the cost of delivering a similar student financial assistance program.

Commitments

As at March 31, 2004, HRSDC had a commitment of \$76.6 million for Service Provider contracts in order to manage and administer the CSLP for post-secondary borrowers. The current end date for the Service Provider contracts is February 28, 2005.

TABLE 14
CONSOLIDATED CANADA STUDENT LOANS PROGRAM—COMBINED PROGRAMS

	Actual		2003-2004	
	2001-2002	2002-2003	Forecast	Actual
	(\$M)			
Revenues				
Interest Revenue on Direct Loans	44.2	103.9	145.2	174.3
Recoveries on Guaranteed Loans	123.7	111.1	103.1	91.3
Recoveries on Put-Back Loans	4.2	7.7	8.9	\$9.6
TOTAL REVENUES	172.1	222.7	257.2	275.2
Expenses				
<i>Transfer Payments</i>				
Canada Study Grants	69.7	54.5	78.2	66.8
TOTAL TRANSFER PAYMENTS	69.7	54.5	78.2	66.8
<i>Loan Administration</i>				
Collection Costs	14.3	12.8	13.3	13.4
Interim Arrangements				
– Interest Costs to Financial Institutions	13.7	0.0	0.0	0.0
– Transition Fees to Financial Institutions	0.3	0.0	0.0	0.0
Service Bureau Costs	27.9	41.2	61.6	41.0
Risk Premium	51.0	23.0	16.8	11.7
Put-Back	2.7	5.8	7.6	4.3
Administrative Fees to Provinces and Territories	9.0	8.4	9.4	8.8
TOTAL LOAN ADMINISTRATION EXPENSES	118.9	91.3	108.7	79.2
<i>Cost of Government Support</i>				
<i>Benefits Provided to Students</i>				
In-Study Interest Borrowing Expense (Class A) ^a	105.7	138.6	148.2	148.6
In-Repayment Interest Borrowing Expense (Class B) ^a	12.7	41.3	86.4	68.1
In-Study Interest Subsidy	77.8	39.8	25.3	27.4
Interest Relief ^b	86.5	74.6	77.7	73.8
Debt Reduction in Repayment	4.2	7.4	10.6	10.7
Claims Paid and Loans Forgiven	76.0	40.7	36.4	34.8
<i>Bad Debt Expense^c</i>				
Debt Reduction in Repayment Expense	10.6	10.8	11.5	11.5
Bad Debt Expense	171.4	175.7	186.0	193.3
TOTAL COST OF GOVERNMENT SUPPORT EXPENSES	544.9	529.0	582.1	568.2
TOTAL EXPENSES	733.5	674.7	769.0	714.2
NET OPERATING RESULTS	561.4	451.9	511.8	439.0
Alternative Payments to Non-Participating Provinces ^d	144.9	76.0	159.0	244.8
FINAL OPERATING RESULTS	706.3	527.9	670.8	683.8

Loan Year: August 1-July 31.

a. These costs are related to direct Canada Student Loans but reported by the Department of Finance.

b. The 2001-2002 and 2002-2003 actuals are restated to reflect the change of valuation accounting method of the Interest Relief allowance.

c. This represents the annual expense against the Provisions for Bad Debt and Debt Reduction in Repayment as required under Accrual Accounting. The Bad Debt Expense figure for 2002-2003 has been revised (from \$173.8M to \$175.7M) to include the expense against the Provision on Outstanding Interest on Impaired Loans, which is in accordance with the Actuarial Report on the CSLP.

d. For 2003-2004, the total amount disbursed as Alternative Payments is \$160.0M only. Starting in 2003-2004, the corresponding accrual (\$84.8M) is now recorded at the departmental level instead, as in the past, being recorded centrally. This change in methodology explains the increase of the expenditure shown for that fiscal year.

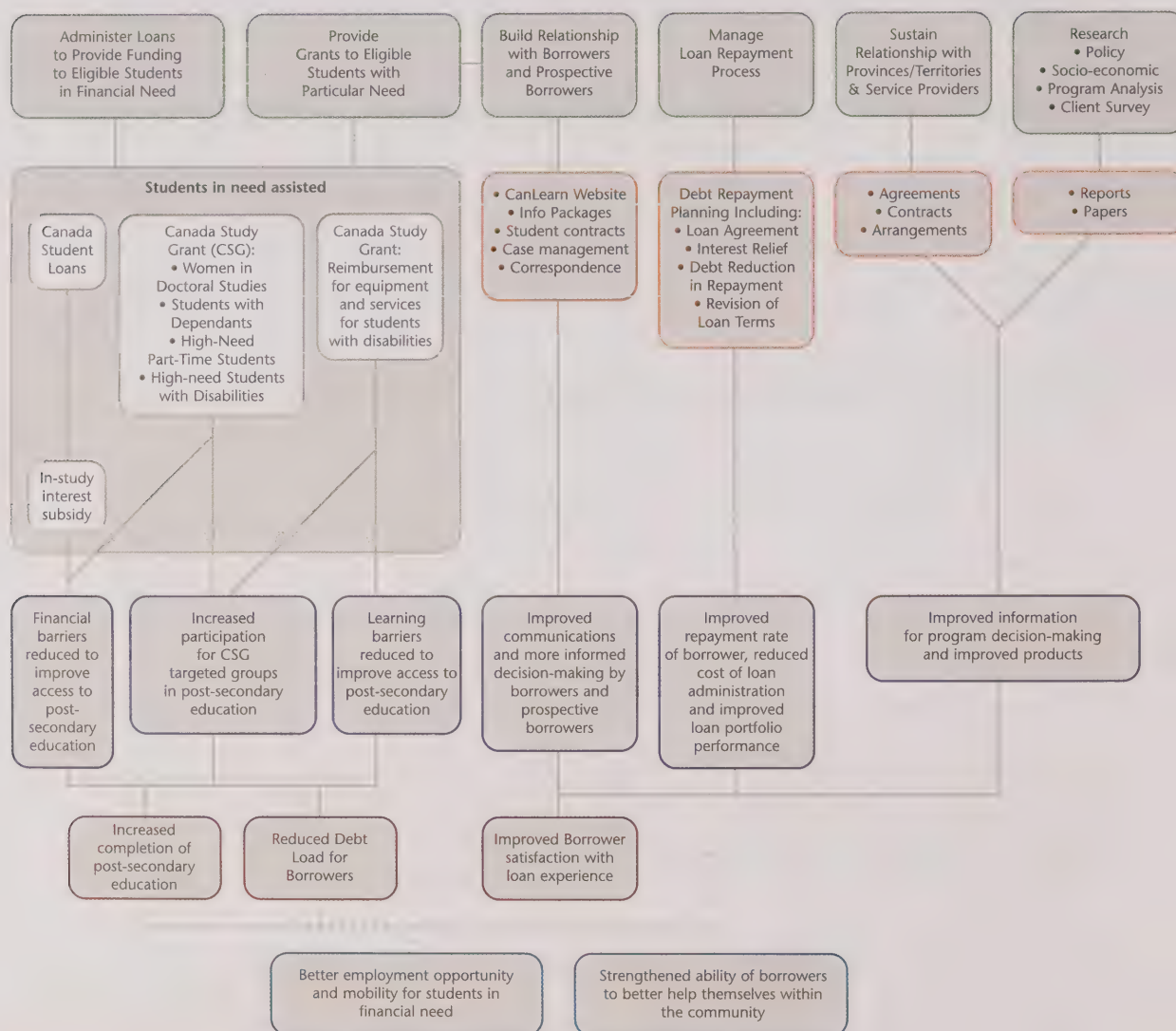
9. APPENDICES

APPENDIX A

CANADA STUDENT LOANS PROGRAM LOGIC MODEL

CANADA STUDENT LOANS PROGRAM – LOGIC MODEL

Canadians have an opportunity to develop the knowledge and skills they need to participate in the economy and society.



APPENDIX B

CANADA STUDENT LOAN PORTFOLIO

CANADA STUDENT LOANS PROGRAM (CSLP) PORTFOLIO, MARCH 31, 2001 TO MARCH 31, 2004
(CURRENT \$MILLIONS)

As of March 31	Guaranteed		Risk Shared		Direct		Total (Guaranteed, Risk Shared & Direct)		
	Loans In-Study	Loans In-Repayment	Loans In-Study	Loans In-Repayment	Loans In-Study	Loans In-Repayment	Loans In-Study	Loans In-Repayment	Loans In-Study & In-Repayment
2001	\$178.3	\$885.8	\$2,326.4	\$4,671.7	\$1,412.3	—	\$3,917.0	\$5,557.5	\$9,474.5
2002	\$121.7	\$680.4	\$1,390.2	\$4,849.1	\$2,314.3	\$581.5	\$3,826.2	\$6,111.0	\$9,937.2
2003	\$83.8	\$514.0	\$887.2	\$4,574.6	\$2,875.1	\$1,247.3	\$3,846.1	\$6,335.9	\$10,182.0
2004	\$58.2	\$386.0	\$584.6	\$4,162.4	\$3,339.1	\$2,079.2	\$3,981.9	\$6,627.6	\$10,609.5

Loan Year: August 1-July 31.

Source: Comptroller's Office, Financial and Administration Services

Fiscal Year: April 1-March 31.

Notes:

Loans disbursed between August 1, 1995 and July 31, 2000 were administered under the risk-shared regime, whereby the financial institutions would assume responsibility for the possible risk of defaulted loans in return for a fixed payment (i.e. 5% of the value of loans being consolidated) from the government. As such, the CSLP has limited information on the repayment and default of loans issued under the risk-shared regime as once these loans are consolidated, they are assets of the financial institutions. As a result, for the risk-shared loans, the dollar amounts of loans in repayment also include the dollar amounts of delinquent loans still held by lending institutions.

Subject to the provisions of the contracts, the lending institutions may sell back to the government student loans that are in default of payment for at least 12 months and that, in aggregate, do not exceed 3% of the average monthly balance of the lender's outstanding student loans in repayment. The amount paid is set at 5% of the value of the loans in question.

APPENDIX C

FULL-TIME LOANS BY INSTITUTION TYPE AND PROVINCE

2001-2002, INSTITUTION TYPE

Province/ Territory	University		College		Private		Total		Average
	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	No. of Borrowers**	Value of Loans (\$M)	
N.L.	8,593	\$38.1	3,014	\$12.4	2,336	\$10.8	13,912	\$61.3	\$4,408
P.E.I.	2,183	\$11.4	545	\$2.9	343	\$1.8	3,068	\$16.1	\$5,259
N.S.	11,796	\$61.7	3,437	\$18.3	2,012	\$12.9	17,234	\$92.9	\$5,393
N.B.	8,880	\$42.5	3,643	\$16.7	3,109	\$18.6	15,614	\$77.7	\$4,978
ONT.	81,737	\$373.6	52,584	\$212.7	11,024	\$57.4	145,287	\$643.7	\$4,430
MAN.	6,741	\$28.7	2,075	\$8.6	1,460	\$7.2	10,267	\$44.5	\$4,334
SASK.	9,639	\$45.5	4,040	\$18.3	2,611	\$15.2	16,246	\$79.0	\$4,861
ALTA.	21,397	\$91.7	16,472	\$66.0	4,484	\$23.7	42,323	\$181.3	\$4,284
B.C.	25,439	\$120.6	26,322	\$120.1	12,834	\$68.8	64,467	\$309.5	\$4,801
Y.T.	123	\$0.6	108	\$0.5	25	\$0.1	256	\$1.3	\$4,999
Total**	176,528	\$814.4	112,240	\$476.5	40,238	\$216.5	328,674	\$1,507.4	\$4,586
% of Total	53.7%	54.0%	34.1%	31.6%	12.2%	14.4%	100.0%	100.0%	
Average		\$4,613		\$4,245		\$5,380		\$4,586	

Loan Year: August 1-July 31.

** Please Note: Overall borrower counts for institution are slightly greater than total counts, a number of borrowers have taken loans from more than one institution type.

2002-2003, INSTITUTION TYPE

Province/ Territory	University		College		Private		Total		Average
	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	No. of Borrowers**	Value of Loans (\$M)	
N.L.	7,972	\$35.9	2,720	\$11.1	1,874	\$9.2	12,554	\$56.2	\$4,475
P.E.I.	2,316	\$12.1	568	\$2.9	359	\$1.9	3,238	\$17.0	\$5,241
N.S.	11,993	\$63.7	3,167	\$17.3	1,803	\$11.6	16,945	\$92.5	\$5,455
N.B.	9,272	\$45.2	3,417	\$15.9	2,785	\$16.8	15,439	\$77.9	\$5,035
ONT.	85,213	\$396.7	52,942	\$214.0	10,112	\$53.9	148,195	\$664.6	\$4,482
MAN.	6,603	\$28.8	2,002	\$8.2	1,330	\$6.4	9,930	\$43.4	\$4,365
SASK.	9,241	\$43.5	3,895	\$17.9	2,291	\$13.1	15,392	\$74.5	\$4,830
ALTA.	20,353	\$90.4	17,298	\$72.6	4,434	\$24.2	42,052	\$187.3	\$4,450
B.C.	25,255	\$127.7	27,418	\$131.0	12,435	\$71.3	64,993	\$330.0	\$5,068
Y.T.	135	\$0.7	101	\$0.5	17	\$0.1	253	\$1.3	\$5,021
Total**	178,353	\$844.6	113,528	\$491.4	37,440	\$208.6	328,991	\$1,544.7	\$4,695
% of Total	52.2%	54.7%	34.5%	31.8%	11.4%	13.5%	100.0%	100.0%	
Average		\$4,736		\$4,329		\$5,573		\$4,695	

Loan Year: August 1-July 31.

** Please Note: Overall borrower counts for institution are slightly greater than total counts, a number of borrowers have taken loans from more than one institution type.

2003-2004, INSTITUTION TYPE

Province/ Territory	University		College		Private		Total		Average
	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	No. of Borrowers**	Value of Loans (\$M)	
N.L.	7,430	\$33.1	2,476	\$10.3	1,655	\$8.6	11,541	\$52.0	\$4,499
P.E.I.	2,421	\$12.8	600	\$2.9	365	\$2.1	3,385	\$17.9	\$5,272
N.S.	11,953	\$64.3	3,032	\$16.9	1,730	\$11.4	16,697	\$92.6	\$5,542
N.B.	9,681	\$48.1	3,226	\$15.2	3,017	\$19.2	15,902	\$82.5	\$5,181
ONT.	95,286	\$451.4	53,789	\$225.3	10,709	\$57.8	159,684	\$734.5	\$4,597
MAN.	6,494	\$29.9	1,877	\$8.1	1,286	\$6.2	9,649	\$44.1	\$4,564
SASK.	9,193	\$44.5	3,743	\$18.1	2,257	\$13.4	15,163	\$76.0	\$5,003
ALTA.	20,196	\$94.7	17,131	\$75.9	5,210	\$29.5	42,501	\$200.1	\$4,705
B.C.	25,832	\$136.1	27,267	\$131.3	12,459	\$74.6	65,425	\$342.0	\$5,217
Y.T.	128	\$0.7	107	\$0.5	22	\$0.1	256	\$1.3	\$5,021
Total**	188,614	\$915.6	113,248	\$504.6	38,710	\$222.8	340,203	\$1,643.0	\$4,824
% of Total	55.4%	55.7%	33.3%	30.7%	11.4%	13.6%	100.0%	100.0%	
Average		\$4,854		\$4,456		\$5,757		\$4,824	

Loan Year: August 1-July 31.

** Please Note: Overall borrower counts for institution are slightly greater than total counts, a number of borrowers have taken loans from more than one institution type.

APPENDIX D

PART-TIME LOANS BY PROVINCE OR TERRITORY AND INSTITUTION TYPE

PART-TIME LOANS BY PROVINCE OR TERRITORY

Province/ Territory	2001-2002			2002-2003			2003-2004		
	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average
N.L.	23	\$0.0	\$1,285	30	\$0.0	\$1,229	48	\$0.1	\$1,318
P.E.I.	60	\$0.1	\$2,293	83	\$0.2	\$2,168	52	\$0.1	\$1,990
N.S.	249	\$0.5	\$1,821	285	\$0.5	\$1,754	225	\$0.4	\$1,892
N.B.	230	\$0.6	\$2,614	132	\$0.2	\$1,456	121	\$1.8	\$1,462
ONT.	802	\$1.5	\$1,857	698	\$1.3	\$1,831	691	\$1.3	\$1,922
MAN.	146	\$0.3	\$1,958	148	\$0.3	\$2,061	156	\$0.3	\$2,004
SASK.	123	\$0.2	\$1,633	212	\$0.4	\$1,994	172	\$0.4	\$2,324
ALTA.	1,017	\$1.2	\$1,186	1,015	\$1.3	\$1,252	1,069	\$1.3	\$1,172
B.C.	216	\$0.5	\$2,401	167	\$0.4	\$2,278	259	\$0.6	\$2,421
Y.T.	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Total	2,867	\$4.9	\$1,717	2,772	\$4.6	\$1,649	2,797	\$4.7	\$1,679

Loan Year: August 1-July 31.

* Counts lower than 10 have been suppressed

** Please Note: Overall borrower counts for institution are slightly greater than total counts, a number of borrowers have taken loans from more than one institution type.

PART-TIME LOANS BY INSTITUTION TYPE

Institution Type	2001-2002			2002-2003			2003-2004		
	No. of Borrowers**	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers**	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers**	Value of Loans (\$M)	Average
Universities	1,392	\$2.2	\$1,560	1,419	\$2.2	\$1,545	1,368	\$2.3	\$1,658
Colleges/ Institutes	971	\$1.2	\$1,242	1,008	\$1.4	\$1,434	1,268	\$1.6	\$1,269
Private	504	\$1.5	\$3,068	345	\$0.9	\$2,707	293	\$0.8	\$2,797
Total**	2,867	\$4.9	\$1,717	2,772	\$4.6	\$1,649	2,797	\$4.7	\$1,679

Loan Year: August 1-July 31.

* Counts lower than 10 have been suppressed

** Please Note: Overall borrower counts for institution are slightly greater than total counts, a number of borrowers have taken loans from more than one institution type.

APPENDIX E

FULL-TIME AND PART-TIME LOANS BY MARITAL STATUS, AGE, GENDER AND STUDY LEVEL

FULL-TIME LOANS BY MARITAL STATUS

Marital Status	2001-2002			2002-2003			2003-2004		
	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average
Single	296,914	\$1,341.6	\$4,519	296,238	\$1,370.0	\$4,625	306,682	\$1,460.0	\$4,761
Married	31,744	\$165.7	\$5,219	32,753	\$175.0	\$5,343	33,521	\$183.0	\$5,460
Other	16	\$0.1	\$4,992	0	\$0.0	\$0	0	\$0.0	\$0
Total	328,674	\$1,507.4	\$4,586	328,991	\$1,544.7	\$4,695	340,203	\$1,643.0	\$4,830

Loan Year: August 1-July 31.

PART-TIME LOANS BY MARITAL STATUS

Marital Status	2001-2002			2002-2003			2003-2004		
	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average
Single	2,233	\$3.8	\$1,702	2,246	\$3.7	\$1,631	2,282	\$3.8	\$1,674
Married	510	\$0.9	\$1,763	526	\$0.9	\$1,723	515	\$0.9	\$1,700
Other	124	\$0.2	\$1,816	0	\$0.0	\$1,636	0	\$0.0	\$0
Total	2,867	\$4.9	\$1,717	2,772	\$4.6	\$1,649	2,797	\$4.7	\$1,679

Loan Year: August 1-July 31.

FULL-TIME LOANS BY AGE

Age Group	2001-2002			2002-2003			2003-2004		
	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average
Under 21	146,079	\$600.4	\$4,110	148,114	\$623.6	\$4,210	158,023	\$692.4	\$4,381
22-25 Yrs	97,825	\$464.3	\$4,746	97,059	\$471.6	\$4,850	99,101	\$495.0	\$4,995
26-29 Yrs	36,872	\$188.9	\$5,122	36,554	\$193.1	\$5,283	36,342	\$106.2	\$5,400
30 or Over	47,898	\$253.9	\$5,301	47,264	\$256.4	\$5,426	46,737	\$259.4	\$5,550
Total	328,674	\$1,507.4	\$4,586	328,991	\$1,544.7	\$4,695	340,203	\$1,643.0	\$4,830

Loan Year: August 1-July 31.

PART-TIME LOANS BY AGE

Age Group	2001-2002			2002-2003			2003-2004		
	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average
Under 21	703	\$1.2	\$1,720	762	\$1.2	\$1,622	820	\$1.3	\$1,632
22-25 Yrs	763	\$1.3	\$1,752	705	\$1.1	\$1,612	661	\$1.1	\$1,724
26-29 Yrs	413	\$0.7	\$1,712	415	\$0.7	\$1,673	403	\$0.7	\$1,692
30 or Over	988	\$1.7	\$1,691	890	\$1.5	\$1,690	913	\$1.5	\$1,683
Total	2,867	\$4.9	\$1,717	2,772	\$4.6	\$1,649	2,797	\$4.7	\$1,679

Loan Year: August 1-July 31.

FULL-TIME LOANS BY GENDER

Gender	2001-2002			2002-2003			2003-2004		
	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average
Female	191,568	\$885.6	\$4,623	193,590	\$916.3	\$4,773	202,806	\$989.1	\$4,877
Male	137,106	\$621.8	\$4,535	135,401	\$628.4	\$4,641	137,397	\$653.9	\$4,759
Total	328,674	\$1,507.4	\$4,586	328,991	\$1,544.7	\$4,695	340,203	\$1,643.0	\$4,830

Loan Year: August 1-July 31.

PART-TIME LOANS BY GENDER

Gender	2001-2002			2002-2003			2003-2004		
	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average
Female	1,746	\$2.8	\$1,613	1,806	\$2.9	\$1,630	1,899	\$3.2	\$1,678
Male	1,121	\$2.1	\$1,879	966	\$1.6	\$1,684	898	\$1.5	\$1,682
Total	2,867	\$4.9	\$1,717	2,772	\$4.6	\$1,649	2,797	\$4.7	\$1,679

Loan Year: August 1-July 31.

FULL-TIME LOANS BY STUDY LEVEL

Study Level	2001-2002			2002-2003			2003-2004		
	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average
Doctorate	2,923	\$18.1	\$6,206	2,638	\$16.7	\$6,318	2,503	\$16.0	\$6,396
Masters	11,045	\$60.6	\$5,488	11,095	\$64.3	\$5,799	11,901	\$70.4	\$5,919
Non-Degree	140,498	\$636.3	\$4,529	139,052	\$642.6	\$4,622	137,686	\$657.6	\$4,776
Under Graduate	174,192	\$792.2	\$4,548	176,206	\$821.0	\$4,659	188,113	\$899.0	\$4,779
Missing	16	\$0.1	\$4,847	0	\$0.0	\$0	0	\$0.0	\$0
Total	328,674	\$1,507.4	\$4,586	328,991	\$1,544.7	\$4,695	340,203	\$1,643.0	\$4,830

Loan Year: August 1-July 31.

PART-TIME LOANS BY STUDY LEVEL

Study Level	2001-2002			2002-2003			2003-2004		
	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average
Doctorate	*	*	*	*	*	*	820	\$1.3	\$1,632
Masters	49	\$0.1	\$1,873	54	\$0.1	\$1,952	661	\$1.1	\$1,724
Non-Degree	1,681	\$3.1	\$1,870	1,472	\$2.6	\$1,771	403	\$0.7	\$1,692
Under Graduate	1,134	\$1.7	\$1,483	1,244	\$1.9	\$1,490	913	\$1.5	\$1,683
Total	2,867	\$4.9	\$1,717	2,772	\$4.6	\$1,649	2,797	\$4.7	\$1,679

Loan Year: August 1-July 31.

* Counts lower than 10 have been suppressed.

APPENDIX F

MOBILITY

BORROWER MOBILITY BY EDUCATIONAL INSTITUTION

Institution Type	2002-2003					2003-2004				
	Borrowers Remaining in Their Home Province/Territory		Borrowers Moving Outside Their Home Province/Territory		Total**	Borrowers Remaining in Their Home Province/Territory		Borrowers Moving Outside Their Home Province/Territory		Total**
	No. of Borrowers	% of Total	No. of Borrowers	% of Total		No. of Borrowers	% of Total	No. of Borrowers	% of Total	
University	151,468	84.9%	26,885	15.1%	178,353	160,857	85.3%	27,757	14.7%	188,614
College	107,389	94.6%	6,139	5.4%	113,528	107,369	94.8%	5,879	5.2%	113,248
Private	32,912	87.9%	4,528	12.1%	37,440	34,346	88.7%	4,364	11.3%	38,710
Total**	291,769	88.7%	37,552	11.4%	328,991	302,572	88.8%	38,000	11.2%	340,203

Loan Year: August 1-July 31.

** Please Note: Overall borrower counts for institution are slightly greater than total counts, a number of borrowers have taken loans from more than one institution type.

APPENDIX G

INDEBTEDNESS

DISTRIBUTION OF CSL INDEBTNESS AT CONSOLIDATION

Debt	2001-2002	2002-2003	2003-2004
Less than \$5000	30%	27%	26%
\$5,000-\$9,999	35%	34%	33%
\$10,000-\$14,999	16%	18%	17%
\$15,000 and more	19%	22%	24%
Average Debt	\$9,539	\$10,265	\$10,628

Loan Year: August 1-July 31.

AVERAGE INDEBTNESS AT CONSOLIDATION BY PROVINCE OR TERRITORY

Province/Territory	2001-2002	2002-2003	2003-2004
ALTA.	\$8,816	\$9,713	\$10,210
B.C.	\$8,755	\$9,623	\$10,220
MAN.	\$7,826	\$8,530	\$8,895
N.B.	\$9,839	\$10,419	\$11,047
N.L.	\$10,490	\$11,367	\$11,826
N.S.	\$10,987	\$11,768	\$12,385
ONT.	\$10,125	\$10,537	\$10,644
P.E.I.	\$9,373	\$11,177	\$11,838
SASK.	\$9,556	\$10,428	\$11,243
Y.T.	\$7,626	\$9,176	\$10,907
Overall	\$9,539	\$10,265	\$10,628

Loan Year: August 1-July 31.

AVERAGE INDEBTNESS AT CONSOLIDATION BY INSTITUTION TYPE

Institution Type	2001-2002	2002-2003	2003-2004
University	\$12,436	\$13,257	\$13,671
College	\$8,047	\$8,373	\$8,598
Private	\$7,862	\$8,218	\$8,131
Overall	\$9,539	\$10,265	\$10,628

Loan Year: August 1-July 31.

AVERAGE INDEBTNESS AT CONSOLIDATION BY AGE

Age	2001-2002	2002-2003	2003-2004
21 & Under	\$5,114	\$5,452	\$5,436
22-25 Yrs	\$9,095	\$9,607	\$9,940
26-29 Yrs	\$12,238	\$12,981	\$13,536
30 or over	\$10,887	\$12,219	\$12,685
Overall	\$9,539	\$10,265	\$10,628

Loan Year: August 1-July 31.

AVERAGE INDEBTNESS AT CONSOLIDATION BY GENDER

Gender	2001-2002	2002-2003	2003-2004
Female	\$9,685	\$10,434	\$10,812
Male	\$9,355	\$10,055	\$10,392
Overall	\$9,539	\$10,265	\$10,628

Loan Year: August 1-July 31.

APPENDIX H

INTEREST RELIEF (IR)

BORROWERS RECEIVING INTEREST RELIEF (IR) BY INSTITUTION TYPE

Institution Type	2001-2002	2002-2003	2003-2004
University	47,283	46,154	46,899
College	53,731	49,500	45,115
Private	37,583	31,445	24,903
Missing	1,864	1,136	603
Total	140,461	128,235	117,520

Loan Year: August 1-July 31.

BORROWERS RECEIVING INTEREST RELIEF (IR) BY GENDER

Gender	2001-2002	2002-2003	2003-2004
Female	88,357	80,612	72,593
Male	51,269	47,050	42,021
Missing	835	573	2,906
Total	140,461	128,235	117,520

Loan Year: August 1-July 31.

BORROWERS RECEIVING INTEREST RELIEF (IR) BY AGE

Age	2001-2002	2002-2003	2003-2004
Under 22	11,418	8,182	7,727
22-25 Yrs	45,090	39,095	34,732
26-29 Yrs	34,841	33,367	30,823
30 or over	49,091	47,581	44,233
Missing	21	10	5
Total	140,461	128,235	117,520

Loan Year: August 1-July 31.

BORROWERS RECEIVING INTEREST RELIEF (IR) BY PROVINCE OR TERRITORY OF ISSUE

Province/Territory	2001-2002	2002-2003	2003-2004
ALTA.	11,880	11,230	10,761
B.C.	23,759	21,874	19,506
MAN.	4,212	3,625	3,124
N.B.	9,719	9,018	7,798
N.L.	8,754	7,724	7,503
N.S.	11,176	9,864	8,667
ONT.	61,639	57,030	53,493
P.E.I.	1,167	1,124	1,057
SASK.	6,341	5,632	4,996
Y.T.	64	56	51
Missing	1,750	1,058	564
Total	140,461	128,235	117,520

Loan Year: August 1-July 31.

APPENDIX I

INTEREST RELIEF RATES: BACKGROUND AND CALCULATION

Although Interest Relief (IR) is a process, and not an event such as default, an IR rate is defined similarly to a default rate. Take the IR uptake stemming from one consolidation cohort and divide it into loan years (counting a person on IR once in a loan year³²). The IR rate is the sum of all consolidation dollars staying on IR during the lifetime of the cohort. The following table describes the main parameters of cohort-based IR. All rates reflect dollars rather than numbers of people.

The total six-year IR rate is expected to decline from the value of 93.5% of consolidation (actual except for the last year) for the 1999-2000 cohort to an estimate of 64.3% for the 2002-2003 cohort.³³

This number is interpreted as the proportion of consolidation volume that goes through an IR year during repayment (in practice, many accounts go through several IR years and about 50% of accounts never go into IR). The total IR rate can in practice be estimated with a three-year IR rate, identical in definition to the default rate, and very similar in value. The table above shows that roughly 73% of all IR uptake will be realized in the first three years; the tail end of this distribution is expected to remain stable from year to year.

The total IR rate gives us an estimate of the total IR expense on a cohort basis. Multiplied by the interest rate (prime + 2.5%) and by the average IR duration in an IR year, it gives us the rough share of consolidation that will translate into IR expense.

SIX-YEAR IR UPTAKE RATE, 1999-2000 AND 2002-2003

Consolidation Cohort, 1999-2000			
Years	IR Uptake (% of cons.)	Relative Frequency	Cumulative Relative
Year 1	28.1%	30.1%	30.1%
Year 2	23.4%	25.1%	55.1%
Year 3	17.1%	18.3%	73.4%
Year 4	13.1%	14.0%	87.4%
Year 5	9.2%	9.8%	97.2%
Year 6	2.6%	2.8%	100.0%
Total	93.5%	100.0%	
Consolidation Cohort, 2002-2003			
Years	IR Uptake (% of cons.)	Relative Frequency	Cumulative Relative
Year 1	20.5%	31.8%	31.8%
Year 2	15.1%	23.4%	55.2%
Year 3	11.5%	17.8%	73.1%
Year 4	9.2%	14.3%	87.4%
Year 5	6.3%	9.8%	97.2%
Year 6	1.8%	2.8%	100.0%
Total	64.3%	100.0%	

Loan Year: August 1-July 31.

Imputed values are in italics.

³² Thus, a person staying on IR continuously for 54 months after consolidation would be counted once in each of five successive loan years; a person going into IR twice in the same year would be counted once.

³³ Third and subsequent years are imputed based on the previous cohorts' distributions.

IR RATE, AVERAGE IR MONTHS PER IR YEAR AND PRIME INTEREST RATES, 1998-2003

Year	IR Rate	1st Year IR Rate	Average IR Months	Prime Bank Rate*	Total IR Cohort Cost
1998	84.8	26.1%	8.0	5.13	4.3%
1999	93.5	28.1%	8.2	5.29	5.0%
2000	86.8	26.8%	8.3	5.48	4.8%
2001	56.9	17.4%	8.4	2.79	2.1%
2002	64.3	20.5%	8.2	3.17	2.5%
2003	67.8	21.6%	7.8	2.69	2.3%

Loan Year: August 1-July 31.

*Source: Bank of Canada, Yearly average of monthly series (B14006)

The table above provides the necessary multipliers. For example, for the 1999-2000 cohort, the calculation translates to $93.5\% \times 8.21/12 \times (5.29\% + 2.5\%)$, which produces a 5.0% estimate for total IR cohort cost (formerly calculated as the IR provision rate).

APPENDIX J

FIRST PAYMENT DELINQUENCY AND ROLL RATES

Delinquency is typically subdivided into "buckets" numbered from 1 to 9, denoting the number of months (rounded) that the borrower is behind on payments. The likelihood that one missed monthly loan payment will lead to a subsequent missed monthly payment is known as the roll rate and can be viewed as a proportion of the n^{th} delinquency bucket emptying into the $(n+1)^{\text{th}}$ bucket. Generally, the longer the account has been delinquent, the more difficult the rehabilitation process is and the higher the roll rate.

First Payment Delinquency (FPD) is defined as the ratio of loans on which a first payment was not made to the total consolidated portfolio. It is arguably a leading indicator and determinant of default, and reflects the efforts of the CSLP and Service Providers to inform borrowers of their obligations and to help

them meet these obligations. FPD is followed by its particular post-FPD roll rate; these FPD roll rates are higher than roll rates for later delinquencies. (In addition to borrowers who have regular repayment difficulties, FPD also contains those borrowers who do not intend to repay their loans.) All the other roll rates are close enough that they can be presented as one average roll rate, as in Table 15.

The non-FPD rate represents delinquency by borrowers who have made their first payment on time, but subsequently miss a payment for any reason. The first roll rate is determined monthly as the ratio of the amount in the first delinquency bucket to the normal balance amount. The subsequent roll rates represent the transition of delinquent clients into older buckets, where $(1 - \text{roll rate})$ is the cure rate. Default occurs when a loan from a normal balance goes through all nine buckets. In other words, the probability of default on a monthly basis is the product of all nine roll rates.

TABLE 15
ROLL RATES FOR CSLP DELINQUENCY BUCKETS

Public Portfolio, 2002-2003 Loan Year									
	DLQ1	DLQ2	DLQ3	DLQ4	DLQ5	DLQ6	DLQ7	DLQ8	DLQ9
FPD	24.13%	89.68%	85.46%	90.08%	90.34%	92.02%	93.52%	94.37%	93.17%
Non-FPD	5.22%	60.23%	66.39%	84.68%	86.63%	88.97%	90.82%	90.91%	88.02%
Public Portfolio, 2003-2004 Loan Year									
	DLQ1	DLQ2	DLQ3	DLQ4	DLQ5	DLQ6	DLQ7	DLQ8	DLQ9
FPD	43.52%	79.19%	84.79%	89.28%	91.07%	91.87%	92.34%	92.80%	91.51%
Non-FPD	5.32%	57.32%	66.26%	88.53%	91.72%	92.21%	92.75%	90.86%	84.78%
Private Portfolio, 2002-2003 Loan Year									
	DLQ1	DLQ2	DLQ3	DLQ4	DLQ5	DLQ6	DLQ7	DLQ8	DLQ9
FPD	55.76%	81.36%	87.42%	80.85%	91.51%	97.33%	97.69%	98.24%	97.88%
Non-FPD	9.72%	59.32%	74.22%	81.85%	81.52%	90.83%	90.37%	91.28%	94.75%
Private Portfolio, 2003-2004 Loan Year									
	DLQ1	DLQ2	DLQ3	DLQ4	DLQ5	DLQ6	DLQ7	DLQ8	DLQ9
FPD	50.26%	82.13%	85.56%	93.36%	96.73%	98.19%	93.05%	97.66%	97.57%
Non-FPD	9.06%	65.53%	74.34%	81.60%	88.41%	90.80%	90.38%	85.44%	98.47%

Loan Year: August 1-July 31.

DLQ denotes Delinquency

ANNEXE I

DÉFAUT DE REMBOURSEMENT DU PREMIER PAIEMENT ET TAUX D'INCIDENCE

On représente généralement les comptes en souffrance en les subdivisant sous forme de « godets » numérotés de 1 à 9, indiquant le nombre de mois (arrondi) de retard dans les paiements. On appelle « taux d'incidence » la probabilité qu'un paiement mensuel non effectué mène à un autre paiement non effectué dans un mois subséquent. Le taux d'incidence peut être vu comme la proportion du n° godet se déversant dans le (n+1)^e godet. Règle générale, plus un compte est longtemp en souffrance, plus il est difficile de régulariser la situation et plus le taux d'incidence est élevé.

Le défaut de remboursement du premier paiement (DRPP) est mesuré en établissant le ratio des prêts pour lesquels un premier paiement n'a pas été fait par rapport au portefeuille total des prêts consolidés. On pourrait dire que c'est un indicateur important et un déterminant du non-remboursement; il témoigne des efforts déployés par le PCPE et les fournisseurs de services pour informer les emprunteurs de leurs obligations et pour les aider à s'en acquitter. Le DRPP a

TABLEAU 15

TAUX D'INCIDENCE POUR LES COMPTES EN SOUFFRANCE DU PCPE

Portefeuille public, année de prêt 2002-2003									
	SFR 1	SFR 2	SFR 3	SFR 4	SFR 5	SFR 6	SFR 7	SFR 8	SFR 9
DRPP	24,13 %	89,68 %	85,46 %	90,08 %	90,34 %	92,02 %	93,32 %	94,37 %	93,17 %
Non-DRPP	5,22 %	60,23 %	66,39 %	84,68 %	86,63 %	88,97 %	90,82 %	90,91 %	88,02 %
Portefeuille public, année de prêt 2003-2004									
	SFR 1	SFR 2	SFR 3	SFR 4	SFR 5	SFR 6	SFR 7	SFR 8	SFR 9
DRPP	43,52 %	79,19 %	84,79 %	89,28 %	91,07 %	91,87 %	92,34 %	92,80 %	91,51 %
Non-DRPP	5,32 %	57,32 %	66,26 %	88,53 %	91,72 %	92,21 %	92,75 %	90,86 %	84,78 %
Portefeuille privé, année de prêt 2002-2003									
	SFR 1	SFR 2	SFR 3	SFR 4	SFR 5	SFR 6	SFR 7	SFR 8	SFR 9
DRPP	55,76 %	81,36 %	87,42 %	80,85 %	91,51 %	97,33 %	97,69 %	98,24 %	97,88 %
Non-DRPP	9,72 %	59,32 %	74,22 %	81,85 %	81,52 %	90,83 %	90,37 %	91,28 %	94,75 %
Portefeuille privé, année de prêt 2003-2004									
	SFR 1	SFR 2	SFR 3	SFR 4	SFR 5	SFR 6	SFR 7	SFR 8	SFR 9
DRPP	50,26 %	82,13 %	85,56 %	93,36 %	96,73 %	98,19 %	93,05 %	97,66 %	97,57 %
Non-DRPP	9,06 %	65,53 %	74,34 %	81,60 %	88,41 %	90,80 %	90,38 %	85,44 %	98,47 %

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet
SFR désigne la proportion de comptes en souffrance.

son propre taux d'incidence pour l'après-DRPP, ce taux d'incidence est supérieur à celui applicable aux paiements non effectués par la suite. (Aux emprunteurs qui n'ont pas l'intention de rembourser). Tous les autres taux d'incidence sont suffisamment rapprochés les uns des autres pour qu'on puisse les présenter sous forme de moyenne, comme c'est le cas au tableau 15.

Le taux non-DRPP indique la proportion de comptes en souffrance pour les emprunteurs qui ont effectué leur premier paiement à temps, mais qui ont manqué un paiement par la suite pour une raison ou une autre. Le premier taux d'incidence est déterminé mensuellement en calculant le ratio du montant figurant dans le premier godet des comptes en souffrance par rapport au solde habituel. Les taux d'incidence subséquents représentent la transition des clients mauvais payeurs vers les godets ultérieurs; le taux de régularisation est alors égal à 1 moins le taux d'incidence. On considère qu'il y a défaut de paiement lorsqu'un prêt au solde normal transite par chacun des neurts godets. Autrement dit, le risque de non-paiement pour un mois donné correspond au produit des neuf taux d'incidence établis.

TAUX D'EI, NOMBRE MOYEN DE MOIS EI PAR ANNÉE D'EI ET TAUX D'INTÉRÊT PRÉFÉRENTIEL, 1998-2003

Année	Taux d'EI	Taux d'EI - 1 ^{re} année	Nombre moyen de mois EI	Taux préférentiel*	Coût total d'EI pour la cohorte
1998	84,8	26,1 %	8,0	5,13	4,3 %
1999	93,5	28,1 %	8,2	5,29	5,0 %
2000	86,8	26,8 %	8,3	5,48	4,8 %
2001	56,9	17,4 %	8,4	2,79	2,1 %
2002	64,3	20,5 %	8,2	3,17	2,5 %
2003	67,8	21,6 %	7,8	2,69	2,3 %

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

* Source : Banque du Canada, Moyenne annuelle des séries mensuelles (B14006)

Le taux d'EI total nous fournit un aperçu des dépenses totales en EI pour une cohorte donnée. En le multipliant par le taux d'intérêt (taux préférentiel + 2,5 %) et par la durée moyenne d'application d'une EI au cours d'une année d'EI, on obtient la part brute des sommes consolidées qui deviendront des dépenses au titre de l'EI.

Le taux d'EI total nous fournit un aperçu des dépenses totales en EI pour une cohorte donnée. En le multipliant par le taux d'intérêt (taux préférentiel + 2,5 %) et par la durée moyenne d'application d'une EI au cours d'une année d'EI, on obtient la part brute des sommes consolidées qui deviendront des dépenses au titre de l'EI.

Le tableau ci-dessus fournit les multiplicateurs nécessaires. Par exemple, pour la cohorte de 1999-2000, le calcul est le suivant: $93,5 \% \times 8,21 / 12 \times (5,29 \% + 2,5 \%)$. Cela produit une estimation de 5 % pour le coût EI total de la cohorte (autrefois calculé comme taux de provision EI).

ANNEXE I

TAUX D'EXEMPTION D'INTÉRÊTS :
CONTEXTE ET MODE DE CALCUL

L'exemption d'intérêts (EI) est un processus, et non un événement comme le défaut de paiement, mais il est tout de même possible d'en définir le taux de fréquence, comme on le fait pour le taux de défaut. Il suffit de considérer le recours à l'EI pour une cohorte de consolidation et de diviser par le nombre d'années de prêt (une personne bénéficiant d'une EI n'étant comptabilisée qu'une seule fois pour une même année de prêt³²). Le taux d'EI correspond donc au montant total des sommes consolidées demeurant en mode EI au cours de la durée de vie de la cohorte. Le tableau qui suit décrit les principaux paramètres de l'EI fondée sur la cohorte. Tous les taux sont établis en fonction des sommes en cause, plutôt que du nombre d'emprunteurs.

RECOURS À L'EI SUR SIX ANS, 1999-2000 ET 2002-2003

Cohorte de consolidation 1999-2000

Années	Recours à l'EI (% des consolidations)	Fréquence relative	Fréquence cumulée
An 1	28,1 %	30,1 %	30,1 %
An 2	23,4 %	25,1 %	55,1 %
An 3	17,1 %	18,3 %	73,4 %
An 4	13,1 %	14,0 %	87,4 %
An 5	9,2 %	9,8 %	97,2 %
An 6	2,6 %	2,8 %	100,0 %
Total	93,5 %	100,0 %	

Cohorte de consolidation 2002-2003

Années	Recours à l'EI (% des consolidations)	Fréquence relative	Fréquence cumulée
An 1	20,5 %	31,8 %	31,8 %
An 2	15,1 %	23,4 %	55,2 %
An 3	11,5 %	17,8 %	73,1 %
An 4	9,2 %	14,3 %	87,4 %
An 5	6,3 %	9,8 %	97,2 %
An 6	1,8 %	2,8 %	100,0 %
Total	64,3 %	100,0 %	

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet
Les valeurs attribuées sont en italique.

³² Ainsi, une personne bénéficiant d'une EI sans interruption pendant 54 mois après la consolidation serait comptabilisée une fois pour chacune des cinq années de prêt subséquentes; une personne se prévalant de l'EI deux fois au cours de la même année de prêt ne serait comptabilisée qu'une seule fois.

³³ Les valeurs pour la troisième année et les suivantes sont attribuées en fonction des répartitions pour les cohortes précédentes.

On prévoit que le taux d'EI total sur six ans diminuera, passant de son niveau de 93,5 % des sommes consolidées (données réelles sauf pour la dernière année) pour la cohorte de 1999-2000 à un niveau estimatif de 64,3 % pour la cohorte de 2002-2003³³. Ce résultat représente la proportion du volume de prêts consolidés qui fait l'objet d'une année d'EI pendant le remboursement (dans les faits, de nombreux comptes bénéficient de plusieurs années d'EI et environ 50 % des comptes n'ont jamais recours à une EI). Dans la pratique, le taux d'EI total peut-être estimé à partir d'un taux d'EI établi sur trois ans, défini de la même façon que le taux de défaut, et de valeur très semblable. Le tableau ci-dessous nous apprend qu'environ 73 % des recours à l'EI ont lieu au cours des trois premières années; on prévoit des résultats stables d'une année à l'autre pour la fin de cette période de répartition.

ANNEXE H EXEMPTION D'INTÉRÊTS

EMPRUNTEURS BÉNÉFICIAIRE D'UNE EXEMPTION D'INTÉRÊTS

Type d'établissement	2001-2002	2002-2003	2003-2004
Université	47 283	46 154	46 899
Collège	53 731	49 500	45 115
Privé	37 583	31 445	24 903
Inconnu	1 864	1 136	603
Total	140 461	128 235	117 520

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

EMPRUNTEURS BÉNÉFICIAIRE D'UNE EXEMPTION D'INTÉRÊTS

Sexe	2001-2002	2002-2003	2003-2004
Femme	88 357	80 612	72 593
Homme	51 269	47 050	42 021
Inconnu	835	573	2 906
Total	140 461	128 235	117 520

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

EMPRUNTEURS BÉNÉFICIAIRE D'UNE EXEMPTION D'INTÉRÊTS

Âge	2001-2002	2002-2003	2003-2004
21 ans et moins	11 418	8 182	7 727
22 à 25 ans	45 090	39 095	34 732
26 à 29 ans	34 841	33 367	30 823
30 ans et plus	49 091	47 581	44 233
Inconnu	21	10	5
Total	140 461	128 235	117 520

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

EMPRUNTEURS BÉNÉFICIAIRE D'UNE EXEMPTION D'INTÉRÊTS

Province ou territoire	2001-2002	2002-2003	2003-2004
ALB.	11 880	11 230	10 761
C.-B.	23 759	21 874	19 506
MAN.	4 212	3 625	3 124
N.-B.	9 719	9 018	7 798
T.-N.-L.	8 754	7 724	7 503
N.-É.	11 176	9 864	8 667
ONT.	61 639	57 030	53 493
I.-P.-É.	1 167	1 124	1 057
SASK.	6 341	5 632	4 996
YN	64	56	51
Inconnu	1 750	1 058	564
Total	140 461	128 235	117 520

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

DETTE MOYENNE AU MOMENT DE LA CONSOLIDATION SELON L'ÂGE

Âge	2001-2002	2002-2003	2003-2004
21 ans et moins	5 114 \$	5 452 \$	5 436 \$
22 à 25 ans	9 095 \$	9 607 \$	9 940 \$
26 à 29 ans	12 238 \$	12 981 \$	13 536 \$
30 ans et plus	10 887 \$	12 219 \$	12 685 \$
Total	9 539 \$	10 265 \$	10 628 \$

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

DETTE MOYENNE AU MOMENT DE LA CONSOLIDATION SELON LE SEXE

Sexe	2001-2002	2002-2003	2003-2004
Femme	9 685 \$	10 434 \$	10 812 \$
Homme	9 355 \$	10 055 \$	10 392 \$
Total	9 539 \$	10 265 \$	10 628 \$

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

ANNEXE C

DETTE

RÉPARTITION DE LA DETTE PCE AU MOMENT DE LA CONSOLIDATION

Dette	2001-2002	2002-2003	2003-2004
Moins de 5 000 \$	30 %	27 %	26 %
De 5 000 \$ à 9 999 \$	35 %	34 %	33 %
De 10 000 \$ à 14 999 \$	16 %	18 %	17 %
15 000 \$ et plus	19 %	22 %	24 %
Dette moyenne	9 539 \$	10 265 \$	10 628 \$

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

DETTE MOYENNE AU MOMENT DE LA CONSOLIDATION SELON LA PROVINCE OU LE TERRITOIRE

Province ou territoire	2001-2002	2002-2003	2003-2004
ALB.	8 816 \$	9 713 \$	10 210 \$
C.-B.	8 755 \$	9 623 \$	10 220 \$
MAN.	7 826 \$	8 530 \$	8 895 \$
N.-B.	9 839 \$	10 419 \$	11 047 \$
T.-N.-L.	10 490 \$	11 367 \$	11 826 \$
N.-É.	10 987 \$	11 768 \$	12 385 \$
ONT.	10 125 \$	10 537 \$	10 644 \$
I.-P.-É.	9 373 \$	11 177 \$	11 838 \$
SASK.	9 556 \$	10 428 \$	11 243 \$
YN	7 626 \$	9 176 \$	10 907 \$
Total	9 539 \$	10 265 \$	10 628 \$

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

DETTE MOYENNE AU MOMENT DE LA CONSOLIDATION SELON LE TYPE D'ÉTABLISSEMENT

Type d'établissement	2001-2002	2002-2003	2003-2004
Université	12 436 \$	13 257 \$	13 671 \$
Collège	8 047 \$	8 373 \$	8 598 \$
Privé	7 862 \$	8 218 \$	8 131 \$
Total	9 539 \$	10 265 \$	10 628 \$

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

ANNEXE F

MOBILITÉ

MOBILITÉ DES EMPRUNTEURS SELON LE TYPE D'ÉTABLISSEMENT

2002-2003												2003-2004																		
Emprunteurs demeurant dans leur province d'origine						Emprunteurs ayant quitté leur province d'origine						Emprunteurs ayant quitté leur province d'origine						Emprunteurs demeurant dans leur province d'origine												
Type d'établissement	Nombre	% du total	Nombre d'emprunteurs			Type d'établissement	Nombre	% du total	Nombre d'emprunteurs			Type d'établissement	Nombre	% du total	Nombre d'emprunteurs			Type d'établissement	Nombre	% du total	Nombre d'emprunteurs									
Université	151 468	84,9	26 885	15,1	178 353	160 857	85,3	27 757	14,7	188 614								Collège	107 389	94,6	6 139	5,4	113 528	107 369	94,8	5 879	5,2	113 248		
Privé	32 912	87,9	4 528	12,1	37 440	34 346	88,7	4 364	11,3	38 710								Total**	291 769	88,7	37 552	11,4	328 991	302 572	88,8	38 000	11,2	340 203		

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

** Veuillez noter que le nombre total d'emprunteurs pour les différents types d'établissement est légèrement supérieur au total des emprunteurs, car certains d'entre eux ont des prêts de plus d'un type d'établissement.

PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PLEIN SELON LE SEXE

Sexe	2001-2002		2002-2003		2003-2004	
	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)
Femme	191 568	885,6	4 623	193 590	916,3	4 773
	137 106	621,8	4 535	135 401	628,4	4 641
Homme	328 674	1 507,4	4 586	328 991	1 544,7	4 695
Total	328 674	1 507,4	4 586	328 991	1 544,7	4 695

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PARTIEL SELON LE SEXE

Sexe	2001-2002		2002-2003		2003-2004	
	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)
Femme	1 746	2,8	1 613	1 806	2,9	1 630
	1 121	2,1	1 879	966	1,6	1 684
Homme	2 867	4,9	1 717	2 772	4,6	1 649
Total	2 867	4,9	1 717	2 772	4,6	1 649

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PLEIN SELON LE NIVEAU D'ÉTUDES

Niveau d'études	2001-2002		2002-2003		2003-2004	
	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)
Doctorat	2 923	18,1	6 206	2 638	16,7	6 318
	11 045	60,6	5 488	11 095	64,3	5 799
Maîtrise	140 498	636,3	4 529	139 052	642,6	4 622
	174 192	792,2	4 548	176 206	821,0	4 659
Ne menant pas à un diplôme	328 674	1 507,4	4 586	328 991	15 447	4 695
Manquant	16	0,1	4 847	0	0,0	0
Total	328 674	1 507,4	4 586	328 991	15 447	4 695

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PARTIEL SELON LE NIVEAU D'ÉTUDES

Niveau d'études	2001-2002		2002-2003		2003-2004	
	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)
Doctorat	*	*	*	*	*	*
	49	0,1	1 873	54	0,1	1 952
Maîtrise	1 681	3,1	1 870	1 472	2,6	1 771
	1 134	1,7	1 483	1 244	1,9	1 490
Premier cycle	2 867	4,9	1 717	2 772	4,6	1 649
Total	2 867	4,9	1 717	2 772	4,6	1 649

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

* Les nombres inférieurs à 10 n'ont pas été pris en compte.

ANNEXE E

PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PLEIN ET À TEMPS PARTIEL SELON L'ÉTAT MATRIMONIAL, L'ÂGE, LE SEXE ET LE NIVEAU D'ÉTUDES

PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PLEIN SELON L'ÉTAT MATRIMONIAL

Année de prêt : du 1 ^{er} août au 31 juillet									
2001-2002		2002-2003		2003-2004		2004-2005		2005-2006	
État matrimonial	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Moyenne (en \$)	État matrimonial	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Moyenne (en \$)	État matrimonial	Nombre d'emprunteurs
Célibataire	296 914	1 341,6	4 519	Célibataire	306 682	1 460,0	4 761	Célibataire	306 682
Marité	31 744	165,7	5 219	Marité	33 521	183,0	5 460	Marité	33 521
Autre	16	0,1	4 992	Autre	0	0,0	0,0	Autre	0
Total	328 674	1 507,4	4 586	Total	340 203	1 643,0	4 830	Total	340 203

Année de prêt : du 1 ^{er} août au 31 juillet									
2001-2002		2002-2003		2003-2004		2004-2005		2005-2006	
État matrimonial	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Moyenne (en \$)	État matrimonial	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Moyenne (en \$)	État matrimonial	Nombre d'emprunteurs
Célibataire	2 233	3,8	1 702	Célibataire	2 282	3,8	1 674	Célibataire	2 282
Marité	510	0,9	1 763	Marité	515	0,9	1 700	Marité	515
Autre	124	0,2	1 816	Autre	0	0,0	0,0	Autre	0
Total	2 867	4,9	1 717	Total	2 797	4,7	1 679	Total	2 797

PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PLEIN SELON L'ÂGE

Année de prêt : du 1 ^{er} août au 31 juillet									
2001-2002		2002-2003		2003-2004		2004-2005		2005-2006	
Groupe d'âge	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Moyenne (en \$)	Groupe d'âge	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Moyenne (en \$)	Groupe d'âge	Nombre d'emprunteurs
21 ans et moins	146 079	600,4	4 110	21 ans et moins	158 023	692,4	4 381	21 ans et moins	158 023
22 à 25 ans	97 825	464,3	4 746	22 à 25 ans	99 101	495,0	4 995	22 à 25 ans	99 101
26 à 29 ans	36 872	188,9	5 122	26 à 29 ans	36 342	106,2	5 400	26 à 29 ans	36 342
30 ans et plus	47 898	253,9	5 301	30 ans et plus	46 737	259,4	5 550	30 ans et plus	46 737
Total	328 674	1 507,4	4 586	Total	340 203	1 643,0	4 830	Total	340 203

PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PARTIEL SELON L'ÂGE

Année de prêt : du 1 ^{er} août au 31 juillet									
2001-2002		2002-2003		2003-2004		2004-2005		2005-2006	
Groupe d'âge	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Moyenne (en \$)	Groupe d'âge	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Moyenne (en \$)	Groupe d'âge	Nombre d'emprunteurs
21 ans et moins	703	1,2	1 720	21 ans et moins	820	1,3	1 632	21 ans et moins	820
22 à 25 ans	763	1,3	1 752	22 à 25 ans	661	1,1	1 724	22 à 25 ans	661
26 à 29 ans	413	0,7	1 712	26 à 29 ans	403	0,7	1 692	26 à 29 ans	403
30 ans et plus	988	1,7	1 691	30 ans et plus	913	1,5	1 683	30 ans et plus	913
Total	2 867	4,9	1 717	Total	2 797	4,7	1 679	Total	2 797

ANNEXE D

PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PARTIEL SELON LA PROVINCE OU LE TERRITOIRE ET LE TYPE D'ÉTABLISSSEMENT

PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PARTIEL SELON LA PROVINCE OU LE TERRITOIRE

Province ou territoire	2001-2002		2002-2003		2003-2004	
	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)
T.-N.-L.	23	0,0	1 285	30	0,0	1 318
I.-P.-É.	60	0,1	2 293	83	0,2	1 990
N.-É.	249	0,5	1 821	285	0,5	1 892
N.-B.	230	0,6	2 614	132	0,2	1 462
ONT.	802	1,5	1 857	698	1,3	1 922
MAN.	146	0,3	1 958	148	0,3	2 004
SASK.	123	0,2	1 633	212	0,4	2 324
ALB.	1 017	1,2	1 186	1 015	1,3	1 172
C.-B.	216	0,5	2 401	167	0,4	2 421
YN	*	*	*	*	*	*
Total	2 867	4,9	1 717	2 772	1 649	1 679

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

* Les nombres inférieurs à 10 n'ont pas été pris en compte.

** Le nombre total d'emprunteurs pour les différents types d'établissement est légèrement supérieur au total des emprunteurs, car certains d'entre eux ont des prêts de plus d'un type d'établissement.

PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PARTIEL SELON LE TYPE D'ÉTABLISSSEMENT

Type d'établissement	2001-2002		2002-2003		2003-2004	
	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)
Université	1 392	2,2	1 560	1 419	1 545	1 658
Collège	971	1,2	1 242	1 008	1 434	1 269
Privé	504	1,5	3 068	345	2 707	2 797
Total**	2 867	4,9	1 717	2 772	1 649	1 679

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

* Les nombres inférieurs à 10 n'ont pas été pris en compte.

** Le nombre total d'emprunteurs pour les différents types d'établissement est légèrement supérieur au total des emprunteurs, car certains d'entre eux ont des prêts de plus d'un type d'établissement.

2003-2004, TYPE D'ÉTABLISSEMENT

Province ou territoire	Université		Collège		Total	
	Nombre d'emprunteurs prêts (en M\$)	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs prêts (en M\$)	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs prêts (en M\$)	Valeur des prêts (en M\$)
T.-N.-L.	7 430	33,1	2 476	10,3	1 655	8,6
Î.-P.-É.	2 421	12,8	600	2,9	365	2,1
N.-É.	11 953	64,3	3 032	16,9	1 730	11,4
N.-B.	9 681	48,1	3 226	15,2	3 017	19,2
ONT.	95 286	451,4	53 789	225,3	10 709	57,8
MAN.	6 494	29,9	1 877	8,1	1 286	6,2
SASK.	9 193	44,5	3 743	18,1	2 257	13,4
ALB.	20 196	94,7	17 131	75,9	5 210	29,5
C.-B.	25 832	136,1	27 267	131,3	12 459	74,6
YN	1 28	0,7	107	0,5	22	0,1
Total**	188 614	915,6	113 248	504,6	38 710	222,8
% du total	55,4	55,7	33,3	30,7	11,4	13,6
Moyenne	4 854	4 456	5 757	4 824	100,0	100,0

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

** Le nombre total d'emprunteurs pour les différents types d'établissement est légèrement supérieur au total des emprunteurs, car certains d'entre eux ont des prêts de plus d'un type d'établissement.

ANNEXE C

PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PLEIN SELON LE TYPE D'ÉTABLISSSEMENT ET LA PROVINCE OU LE TERRITOIRE

2001-2002, TYPE D'ÉTABLISSSEMENT

Province ou territoire	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Province ou territoire
T.-N.-L.	8 593	38,1	3 014	12,4	2 336	10,8	13 912	61,3	4,408
I.-P.-É.	2 183	11,4	545	2,9	343	1,8	3 068	16,1	5,259
N.-É.	11 796	61,7	3 437	18,3	2 012	12,9	17 234	92,9	5,393
N.-B.	8 880	42,5	3 643	16,7	3 109	18,6	15 614	77,7	4,978
ONT.	81 737	373,6	52 584	212,7	11 024	57,4	145 287	643,7	4,430
MAN.	6 741	28,7	2 075	8,6	1 460	7,2	10 267	44,5	4,334
SASK.	9 639	45,5	4 040	18,3	2 611	15,2	16 246	79,0	4,861
ALB.	21 397	91,7	16 472	66,0	4 484	23,7	42 323	181,3	4,284
C.-B.	25 439	120,6	26 322	120,1	12 834	68,8	64 467	309,5	4,801
Y.N.	123	0,6	108	0,5	25	0,1	256	1,3	4,999
Total**	176 528	814,4	112 240	476,5	40 238	216,5	328 674	1 507,4	4,586
% du total	53,7	54,0	34,1	31,6	12,2	14,4	100,0	100,0	4 586
Moyenne		4 613		4 245		5 380			

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet
 ** Le nombre total d'emprunteurs pour les différents types d'établissement est légèrement supérieur au total des emprunteurs, car certains d'entre eux ont des prêts de plus d'un type d'établissement.

2002-2003, TYPE D'ÉTABLISSSEMENT

Province ou territoire	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Province ou territoire
T.-N.-L.	7 972	35,9	2 720	11,1	1 874	9,2	12 554	56,2	4,475
I.-P.-É.	2 316	12,1	568	2,9	359	1,9	3 238	17,0	5,241
N.-É.	11 993	63,7	3 167	17,3	1 803	11,6	16 945	92,5	5,455
N.-B.	9 272	45,2	3 417	15,9	2 785	16,8	15 439	77,9	5,035
ONT.	85 213	396,7	52 942	214,0	10 112	53,9	148 195	664,6	4,482
MAN.	6 603	28,8	2 002	8,2	1 330	6,4	9 930	43,4	4,365
SASK.	9 241	43,5	3 895	17,9	2 291	13,1	15 392	74,5	4,830
ALB.	20 353	90,4	17 298	72,6	4 434	24,2	42 052	187,3	4,450
C.-B.	25 255	127,7	27 418	131,0	12 435	71,3	64 993	330,0	5,068
Y.N.	135	0,7	101	0,5	17	0,1	253	1,3	5,021
Total**	178 353	844,6	113 528	491,4	37 440	208,6	328 991	1 544,7	4 695
% du total	52,2	54,7	34,5	31,8	11,4	13,5	100,0	100,0	4 695
Moyenne		4 736		4 329		5 573			

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet
 ** Le nombre total d'emprunteurs pour les différents types d'établissement est légèrement supérieur au total des emprunteurs, car certains d'entre eux ont des prêts de plus d'un type d'établissement.

ANNEXE B

PORTEFEUILLE DES PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS

PORTEFEUILLE DES PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS, DU 31 MARS 2001 AU 31 MARS 2004
(EN MILLIONS DE DOLLARS COURANTS)

Année de prêt : du 1 ^{er} août au 31 juillet	À risques partagés				Directs				Total (garantis, à risques partagés et directs)			
	Prêts en cours de remboursement	Prêts en cours de remboursement	Prêts en cours de remboursement	Prêts en cours de remboursement	Prêts en cours de remboursement	Prêts en cours de remboursement	Prêts en cours de remboursement	Prêts en cours de remboursement	Prêts en cours de remboursement	Prêts en cours de remboursement	Prêts en cours de remboursement	Prêts en cours de remboursement
2001	178,3 \$	885,8 \$	2 326,4 \$	4 671,7 \$	1 412,3 \$	—	3 917,0 \$	5 557,5 \$	9 474,5 \$			
2002	121,7 \$	680,4 \$	1 390,2 \$	4 849,1 \$	2 314,3 \$	581,5 \$	3 826,2 \$	6 111,0 \$	9 937,2 \$			
2003	83,8 \$	514,0 \$	887,2 \$	4 574,6 \$	2 875,1 \$	1 247,3 \$	3 846,1 \$	6 335,9 \$	10 182,0 \$			
2004	58,2 \$	386,0 \$	584,6 \$	4 162,4 \$	3 339,1 \$	2 079,2 \$	3 981,9 \$	6 627,6 \$	10 609,5 \$			

Le 31 mars

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet
Source : Bureau du contrôleur, Services financiers et administratifs
Exercice : du 1^{er} avril au 31 mars

Notes

Les prêts versés entre le 1^{er} août 1995 et le 31 juillet 2000 étaient administrés en vertu du régime à risques partagés. Les institutions financières assumaient la responsabilité des risques de défaut de paiement en retour d'une indemnité fixe (soit 5 % de la valeur des prêts consolidés) versée par le gouvernement. Le PCPE dispose donc de peu de renseignements sur le remboursement et les défauts de paiement relatifs aux prêts consentis dans le cadre du régime à risques partagés, car ces prêts deviennent, une fois consolidés, des actifs des institutions financières. En conséquence, pour les prêts à risques partagés, le montant indiqué pour les prêts en cours de remboursement inclut également le montant des prêts en souffrance détenus par les institutions financières.

Sous réserve des modalités des ententes conclues, les institutions financières peuvent revendre au gouvernement les prêts d'études qui sont en défaut de paiement depuis au moins 12 mois et qui, au total, ne sont pas supérieurs à 3 % du solde mensuel moyen des prêts d'études non remboursés du prêteur. Le montant payé est établi à 5 % de la valeur des prêts en question.

9. ANNEXES

ANNEXE A

MODELE LOGIQUE DU PROGRAMME CANADIEN DE PRÊTS AUX ÉTUDIANTS

MODELE LOGIQUE DU PROGRAMME CANADIEN DE PRÊTS AUX ÉTUDIANTS

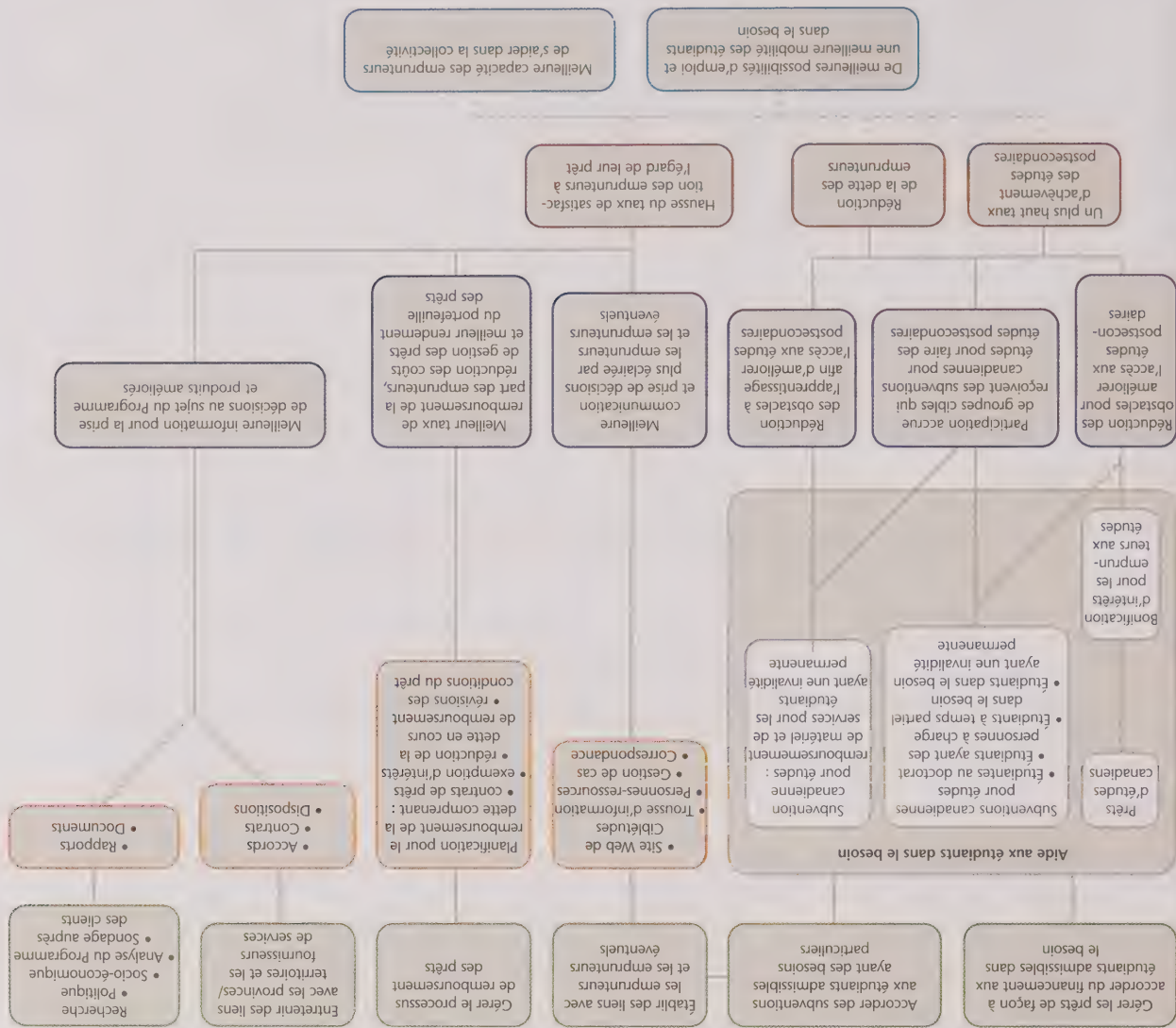


TABLEAU 14
ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DU PROGRAMME CANADIEN DE PRÊTS AUX ÉTUDIANTS – PROGRAMMES COMBINÉS

		2001-2002		2002-2003		Prévus		Réels		
		Réels		Réels		2003-2004				
(en millions de dollars)										
Revenus	44,2	103,9	145,2	174,3	91,3	9,6	275,2			
Intérêts gagnés sur les prêts directs	123,7	111,1	103,1	91,3	9,6	275,2				
Sommes récupérées sur les prêts garantis	4,2	7,7	8,9	9,6	275,2					
Sommes récupérées sur les reprises de prêts	172,1	222,7	257,2	275,2						
Depenses	69,7	54,5	78,2	66,8						
Subventions canadiennes pour études	69,7	54,5	78,2	66,8						
Paielements de transfert	69,7	54,5	78,2	66,8						
Administration des prêts	14,3	12,8	13,3	13,4						
Frais de recouvrement	13,7	0,0	0,0	0,0						
Ententes provisoires	0,3	0,0	0,0	0,0						
– Frais d'intérêts aux institutions financières	27,9	41,2	61,6	41,0						
Frais associés à l'impartition	51,0	23,0	16,8	11,7						
Reprise de prêts	2,7	5,8	7,6	4,3						
Frais d'administration aux provinces et aux territoires	9,0	8,4	9,4	8,8						
TOTAL DES FRAIS D'ADMINISTRATION DES PRÊTS	118,9	91,3	108,7	79,2						
Coût du soutien gouvernemental	105,7	138,6	148,2	148,6						
Frais d'intérêts liés aux emprunts en cours	12,7	41,3	86,4	68,1						
de remboursement (classe B) ^a	77,8	39,8	25,3	27,4						
Exemption d'intérêts ^b	86,5	74,6	77,7	73,8						
Réduction de la dette en cours de remboursement	4,2	7,4	10,6	10,7						
Créances payées et remise de prêts	76,0	40,7	36,4	34,8						
Créances irrécouvrables ^c	10,6	10,8	11,5	11,5						
Depenses relatives à la réduction de la dette en cours de remboursement	171,4	175,7	186,0	193,3						
COÛT TOTAL DES DEPENSES LIÉES À L'AIDE GOUVERNEMENTALE	544,9	529,0	582,1	568,2						
TOTAL DES DEPENSES	733,5	674,7	769,0	714,2						
RÉSULTATS NETS D'EXPLOITATION	561,4	451,9	511,8	439,0						
Paielements compensatoires versés aux provinces et aux territoires non participants ^d	144,9	76,0	159,0	244,8						
RÉSULTATS FINANX D'EXPLOITATION	706,3	527,9	670,8	683,8						

a. Ces coûts sont associés aux prêts d'études canadiens directs, mais sont assumés par le ministère des Finances.

b. Les chiffres réels pour 2001-2002 et 2002-2003 ont été ajustés pour tenir compte des changements dans la comptabilisation de contrepartie de l'allocation pour l'exemption d'intérêts.

c. Cela représente les dépenses annuelles relatives aux provisions pour les créances irrécouvrables et la réduction de la dette en cours de remboursement comme l'exige la comptabilité d'exercice. Le montant des dépenses relatives aux créances irrécouvrables pour 2002-2003 a été révisé (de 173,8 millions de dollars à 175,7 millions de dollars) afin d'inclure la provision pour les intérêts exigibles sur les prêts douteux, conformément au rapport annuel sur le PCPE.

d. Pour 2003-2004, la somme totale versée en paiements compensatoires s'élève seulement à 160 millions de dollars. À compter de 2003-2004, la charge correspondante (84,8 millions de dollars) est enregistrée à l'échelon ministériel, plutôt que centralement comme auparavant. Ce changement de méthode explique l'augmentation des dépenses pour cet exercice.

En vertu de la Loi fédérale sur les prêts aux étudiants et de la Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants, le gouvernement assume le montant complet du capital non remboursé en plus des intérêts courus si l'emprunteur décède ou s'il devient invalide de façon permanente et qu'il ne peut rembourser le prêt étudiant sans difficultés excessives.

Créances irrécouvrables

Dans le cas des prêts directs, le gouvernement est maintenant propriétaire des prêts consentis aux étudiants et doit les inscrire comme des éléments d'actifs. Par conséquent, conformément aux principes comptables généralement reconnus, il faut prévoir une certaine somme pour les pertes éventuelles associées à ces prêts. Une telle provision doit être établie durant l'année où les prêts sont consentis, même si les pertes ne peuvent être subies que des années plus tard. Les montants indiqués représentent les dépenses annuelles par rapport aux provisions pour créances irrécouvrables, pour réduction de la dette en cours de remboursement et pour exemption d'intérêts sur les prêts directs.

Paiements compensatoires versés aux provinces et aux territoires non participants

Les provinces et territoires peuvent choisir de ne pas participer au PCPE. Ces provinces et territoires reçoivent des paiements compensatoires qui leur permettent d'assurer les coûts de programmes similaires d'aide aux étudiants.

Engagements

Au 31 mars 2004, les engagements du Ministère liés aux marchés conclus avec les fournisseurs de services totalisaient 76,6 millions de dollars. Ces services ont pour objet de gérer et d'administrer le PCPE à l'intention des emprunteurs de niveau postsecondaire. Les contrats en vigueur avec les fournisseurs de services arrivent à échéance le 28 février 2005.

Réduction de la dette en cours de remboursement

La réduction de la dette en cours de remboursement (RDR) aide les emprunteurs qui éprouvent de graves difficultés financières. La RDR est un programme fédéral d'aide au remboursement en vertu duquel le gouvernement du Canada réduit le solde du capital à recouvrer du prêt d'études canadien d'un étudiant admissible à un montant abordable après que toutes les autres mesures d'exemption d'intérêts ont été épuisées. Il faut que l'emprunteur ait bénéficié de l'exemption d'intérêts pendant au moins 30 mois et qu'au moins 5 années se soient écoulées depuis la fin de ses études. Le montant maximum de la réduction est de 10 000 \$ ou 50 % du capital du prêt, selon le montant le moins élevé. À compter du 1^{er} mai 2004, la réduction maximale sera portée à 20 000 \$, soit une diminution initiale pouvant atteindre 10 000 \$ et deux baisses subséquentes d'un maximum de 5 000 \$ chacune. En ce qui concerne les prêts consentis avant le 1^{er} août 2000, le PCPE verse aux institutions prêteuses le montant des capitaux empruntés par l'étudiant et réduits par le gouvernement du Canada dans le cadre de la RDR. Pour les prêts consentis après le 1^{er} août 2000, le gouvernement du Canada dispose pense l'emprunteur du remboursement d'une partie du capital.

Créances payées et remise de prêts

Du début du Programme en 1964 jusqu'au 31 juillet 1995, le gouvernement du Canada garantissait entièrement tous les prêts consentis aux étudiants par les prêteurs privés. Le gouvernement rembourse aux prêteurs privés tous les prêts qui font l'objet d'un défaut de paiement (c.-à-d. que les prêteurs réclament tout montant de capital et d'intérêt qui n'a pas été entièrement remboursé, après quoi les Services nationaux de recouvrement de Développement social Canada tentent de recouvrer ces montants). Les ententes à risques partagés permettaient aussi de garantir, dans des circonstances particulières, les prêts consentis entre le 1^{er} août 1995 et le 31 juillet 2000. Cet élément représente les coûts associés à cette garantie.

Prime de risque

La prime de risque représente une partie de l'indemnisation offerte aux institutions prêteuses qui participaient au programme à risque partagés entre le 1^{er} août 1995 et le 31 juillet 2000. La prime de risque s'élevait à 5 % de la valeur des prêts conso-lidés (habituellement la valeur des prêts consentis aux étudiants), et était habituellement calculée et versée au moment où les étudiants terminaient leurs études et commençaient à rembourser leur prêt. En retour, les prêteurs assumaient les risques associés au non-remboursement de ces prêts.

Reprise de prêts

Conformément aux dispositions des contrats conclus avec les institutions prêteuses, le gouvernement acquerra d'un prêteur les prêts étudiants qui font l'objet d'un défaut de paiement depuis au moins 12 mois et qui, au total, ne sont pas supérieurs à 3 % du solde mensuel moyen des prêts d'études non remboursés du prêteur. Le montant payé est établi à 5 % de la valeur des prêts en question. Les montants incluent également tout remboursement versé aux institutions financières participantes au titre des sommes récupérées.

Frais d'administration aux provinces

et aux territoires

Conformément à la *Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants*, le gouvernement du Canada a conclu des ententes avec les provinces participantes et le Yukon pour faciliter l'administration du PCPE. Ceux-ci administrent les activités liées à la présentation des demandes et à l'évaluation des besoins en ce qui a trait à l'aide fédérale offerte aux étudiants, et touchent en retour des frais d'administration.

Frais d'intérêts liés aux emprunts

pendant les études

Le capital requis pour les prêts directs est réuni grâce aux activités générales de financement du ministère des Finances. Le coût d'emprunt de ce capital est comptabilisé dans les opérations de financement

Exemption d'intérêts

Une caractéristique clé de l'aide fédérale aux étudiants est que les emprunteurs ne sont pas tenus de payer les intérêts sur leur prêt étudiant tant qu'ils poursuivent leurs études à temps plein* et, dans le cas des prêts négociés avant le 1^{er} août 1993, pendant six mois après avoir terminé leurs études. Dans le cadre des programmes de prêts garantis et à risques partagés, le gouvernement du Canada paye les intérêts aux établissements prêteurs au nom de l'étudiant.

Bonification d'intérêts pendant les études

Le capital requis pour les prêts directs est réuni grâce aux activités générales de financement du ministère des Finances. Le coût d'emprunt de ce capital est comptabilisé dans les opérations de financement global du ministère des Finances. Les montants apparaissant dans les tableaux financiers représentent le coût attribué au PCPE au titre des prêts directs en cours de remboursement.

Frais d'intérêts liés aux emprunts en cours de remboursement

global du ministère des Finances. Les montants apparaissant dans les tableaux financiers représentent le coût attribué au PCPE au titre des prêts directs.

* Les emprunteurs qui étudient à temps plein peuvent recevoir un prêt d'études canadien et bénéficier d'une bonification d'intérêts pendant leurs études, et ce, pour une période maximale de 340 semaines (après le 1^{er} août 1995). Les emprunteurs qui atteignent la limite de durée alors qu'ils sont encore aux études sont tenus de commencer à rembourser leur prêt d'études canadien.

avancées au nom du gouvernement. Une autre entente a été conclue avec Postes Canada pour l'attribution de prêts directs aux étudiants à temps partiel. Les frais d'intérêt (provisaires) et les frais de transition aux institutions financières (provisaires) indiquent les coûts associés à ces ententes provisoires.

- **Frais d'intérêts aux institutions financières (provisaires) :** Cette dépense représente les frais d'intérêts sur les avances non réglées versées aux étudiants à temps plein qui ont contracté un prêt direct. Ces frais, payés mensuellement par le PCPE aux établissements prêteurs, sont calculés au taux préférentiel.

- **Frais de transition aux institutions financières (provisaires) :** Cette dépense représente le coût des frais de transaction assumés par le PCPE pendant la période de transition pour chaque prêt consenti entièrement à un étudiant à temps plein par l'établissement prêteur participant. Les frais de transition comprennent également les paiements versés à Postes Canada pour chaque prêt consenti entièrement à un étudiant à temps partiel durant la période de transition. Le coût est calculé en fonction des certificats d'admissibilité négociés par l'étudiant.

Frais associés à l'impartition

Depuis le 1^{er} mars 2001, le PCPE fait appel à des fournisseurs de services tiers qui administrent le décaissement des prêts directs, la gestion des prêts pendant que l'emprunteur est aux études et le remboursement des prêts une fois les études terminées. Ce poste représente les frais associés à ces services contractuels.

étudiants de niveau postsecondaire ayant des besoins financiers particulièrement importants. Cinq subventions sont accordées pour aider : 1) les étudiants ayant une invalidité permanente à payer les droits de scolarité liés à leur état (jusqu'à concurrence de 8 000 \$ par an); 2) les étudiants avec personnes à charge (jusqu'à concurrence de 3 120 \$ par an pour les étudiants à temps plein et 1 920 \$ par an pour les étudiants à temps partiel); 3) les étudiants à temps partiel dans le besoin (jusqu'à concurrence de 1 200 \$ par an); 4) les étudiantes au doctorat (jusqu'à concurrence de 3 000 \$ par an pendant trois ans au maximum); 5) les étudiants dans le besoin ayant une invalidité permanente (jusqu'à concurrence de 2 000 \$ par an).

Frais de recouvrement

Ces montants représentent les frais payés aux agences de recouvrement privées qui recouvrent les prêts d'études canadiens en défaut de paiement. Les prêts en recouvrement comprennent les prêts garantis et à risques partagés qui font l'objet d'un défaut de paiement et pour lesquels le gouvernement a remboursé le prêteur privé. Ils comprennent aussi ainsi que les prêts directs consentis après le 31 juillet 2000 que les fournisseurs de services tiers retournent à RHDC parce qu'ils n'ont pas été remboursés.

Ententes provisoires

Des ententes provisoires ont été conclues avec des institutions financières qui accordaient auparavant des prêts à risques partagés afin de décaisser des prêts pour étudiants à temps plein directement financés au nom du gouvernement jusqu'au 28 février 2001. À l'époque, le gouvernement remboursait aux prêteurs 85 % du capital des prêts qu'ils avaient consentis durant la période de transition. Les 15 % restants ont été remboursés ultérieurement aux prêteurs. Ces ententes exigeaient aussi une rémunération sous forme de frais de transaction et l'intérêt sur les fonds

8. DONNÉES FINANCIÈRES

A. TABLEAUX FINANCIERS RELATIFS AUX PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS³¹

Toutes les données de cette section portent sur l'exercice s'échelonnant du 1^{er} avril 2003 au 31 mars 2004.

TABLEAUX FINANCIERS CONSOLIDÉS

Entité comptable

L'entité présentée dans le présent rapport est le Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE). L'entité comprend pas les opérations ministérielles liées à la prestation du PCPE. Les dépenses qui figurent dans les tableaux sont avant tout les dépenses législatives autorisées en vertu de la Loi fédérale sur les prêts aux étudiants et de la Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants.

Méthode de comptabilité

Les données financières sont préparées conformément aux conventions et postulats comptables généralement reconnus au Canada, qui se trouvent dans le *Manuel de comptabilité pour le secteur public* de l'Institut canadien des comptables agréés.

Conventions comptables particulières

Revenus

Le PCPE a deux sources de revenus : les revenus gagnés en intérêts sur les prêts directs, et les sommes reçues sur les prêts garantis et les reprises de prêts. Selon les pratiques comptables du gouvernement du Canada, les revenus des deux sources doivent être crédités au Trésor. Ils ne figurent pas avec les dépenses dans les comptes du PCPE, mais ils sont inscrits de façon distincte dans les états financiers de Ressources humaines et Développement des compétences Canada (RHDDCC) – tel que connu à l'époque – et du gouvernement.

Subventions canadiennes pour études

Les subventions canadiennes pour études permettent de faciliter l'accès aux études postsecondaires en offrant une aide financière non remboursable aux

recouvreurs qu'indiquent les chiffres représentent le 5 % de la valeur des prêts en question. Les montants remboursés du prêteur. Le montant payé est établi à du solde mensuel moyen des prêts étudiants non études et qui, au total, ne sont pas supérieurs à 3 % paiement depuis au moins 12 mois suivant la fin des et le 31 juillet 2000 qui font l'objet d'un défaut de participant les prêts consentis entre le 1^{er} août 1995 le gouvernement acquerra des institutions financières conformément aux ententes sur les risques partagés, Conformes récupérées sur les reprises de prêts :

• **Sommes récupérées sur les prêts garantis :** Le capital et l'intérêt récupérés sur ces prêts garantis non remboursés.

• **Sommes récupérées sur les prêts directs :** Les prêts directs remboursables au gouvernement; les emprunteurs continuent de payer directement aux prêts directs l'intérêt couru sur le solde impayé des plus 5 %). Les montants figurant dans les tableaux préfèrentiel plus 2,5 % ou fixe (taux préfèrentiel études à temps plein. À la fin de leurs études, ils peuvent opter pour un taux d'intérêt variable (taux sur leurs prêts d'étudiant à temps plein et à temps partiel, mais seulement lorsqu'ils terminent leurs emprunteurs sont tenus de payer l'intérêt simple

³¹ Rapport sur le rendement de Ressources humaines et Développement des compétences Canada pour la période se terminant le 31 mars 2004, Ottawa : Ressources humaines et Développement des compétences Canada. On peut consulter ce document à l'adresse : http://www.tbs-sct.gc.ca/mma/dpr/03-04/HRSDC-RHDDC/HRSDC-RHDDC/d34_i.asp.

E. TAUX DE PROVISION DU PCPE

Exemption d'intérêts : Pendant qu'ils bénéficient de l'exemption d'intérêts (EI), les emprunteurs ne sont tenus ni de payer les intérêts sur leurs prêts d'études canadiens, ni de faire de paiements de capital. Le BAC estime que le gouvernement du Canada devra finir par payer environ 3,2 % du montant versé, ce qui représente les frais d'intérêts de l'EI.

Réduction de la dette en cours de remboursement : On estime que 0,7 % de la valeur des prêts versés fera tôt ou tard l'objet d'une remise de dette sous la forme d'une réduction de la dette en cours de remboursement.

Conformément aux principes comptables généralement reconnus, on a créé un compte de provision dit de créances irrécouvrables pour compenser les pertes éventuelles attribuables au financement direct des prêts d'études canadiens. On calcule le montant des fonds à transférer aux créances irrécouvrables en multipliant la valeur des prêts consentis durant une période donnée par le taux de provision de l'année. En tenant compte de l'expérience passée, de la conjoncture actuelle et des attentes futures, on détermine ce taux en estimant le mieux possible les pertes que peuvent occasionner trois éléments du PCPE, à savoir les créances irrécouvrables, l'exemption d'intérêts et la réduction de la dette en cours de remboursement. (Voir les définitions ci-dessous.) Ces trois éléments comptent pour 15,2 % des prêts versés durant l'année de prêt 2002-2003³⁰. Le Bureau de l'actuaire en chef (BAC) du Canada a établi le taux de provision au nom du PCPE.

Créances irrécouvrables : Certains prêts d'études canadiens en cours de remboursement font l'objet d'un défaut de remboursement. Près de la moitié (45,5 %) du montant en défaut est recouvré, et le reste est radié. On estime que 11,3 % des sommes versées seront tôt ou tard radiées.

³⁰ Bureau de l'actuaire en chef, Rapport actuariel sur le Programme canadien de prêts aux étudiants au 31 juillet 2003.

TABLEAU 13
DONNÉES DÉMOGRAPHIQUES TOUCHANT LA CONSOLIDATION SELON LES FACTEURS DE RISQUE DE DÉFAUT

Catégorie de risque :	2006-2007			2001-2002			2007-2008		
	Directs	Garantis	Directs	Garantis	Directs	Garantis	Directs	Garantis	Garantis
Selon le type d'établissement	Université (F)	31 %	64 %	34 %	58 %	37 %	56 %		
	Collège (M)	47 %	24 %	43 %	27 %	41 %	29 %		
	Privé (É)	21 %	12 %	22 %	15 %	22 %	16 %		
Selon le genre	Pas de diplôme (É)	67 %	35 %	63 %	40 %	46 %	42 %		
	Premier cycle (F)	30 %	51 %	33 %	45 %	50 %	44 %		
	Maîtrise (F)	2 %	10 %	3 %	11 %	3 %	11 %		
	Doctorat (F)	0 %	4 %	1 %	3 %	0 %	4 %		
Selon le groupe d'âge	21 ans et moins (É)	31 %	0 %	23 %	0 %	22 %	0 %		
	22-25 (F)	35 %	12 %	38 %	3 %	38 %	0 %		
	26-29 (F)	15 %	41 %	18 %	33 %	17 %	28 %		
	30 ans et plus (M)	19 %	47 %	22 %	64 %	22 %	71 %		
	Célibataire (M)	86 %	93 %	82 %	89 %	79 %	73 %		
Selon l'état matrimonial	Marité (M)	9 %	6 %	11 %	7 %	12 %	15 %		
	Autre (É)	4 %	0 %	8 %	3 %	9 %	12 %		
	Diplôme obtenu (F)	88 %	93 %	89 %	93 %	89 %	93 %		
Selon l'état d'achèvement	Abandon précoc (É)	12 %	7 %	11 %	7 %	11 %	7 %		
	Homme (É)	46 %	45 %	44 %	43 %	43 %	41 %		
	Femme (F)	54 %	55 %	56 %	57 %	57 %	59 %		

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

La prévention des cas de défaut est sans cesse au cœur des discussions avec les fournisseurs de services et le PCPE travaille en étroite collaboration avec eux pour cibler les problèmes les plus préoccupants et concevoir des solutions et des mesures incitatives en vue de réduire les taux de défaut à court et à long terme. Dans le cadre de la Stratégie de gestion du portefeuille du PCPE, on continue à mettre en œuvre des initiatives et à cerner des possibilités d'intervention pour accroître l'efficacité, l'efficience et la prudence dans la gestion des finances et la prestation du Programme.

Le taux de défaut pondéré a augmenté légèrement dans l'ensemble depuis 1999-2000 (dernière année sans prêt direct) alors qu'il atteignait un niveau de 23,6 %. Il serait toutefois prématuré d'en conclure que le régime de prêts directs est l'unique cause de cette augmentation pour plusieurs raisons. Premièrement, les données pondérées pour les trois régimes sont incomplètes; pour les prêts à risques partagés, on a accès à l'information d'une seule grande institution financière. En l'absence d'autres données sur les prêts à risques partagés, il est possible que le taux annoncé soit supérieur au taux de défaut réel. Deuxièmement, certains facteurs ne sont pas pris en compte dans les données recueillies. Avec de nouveaux fournisseurs de services, de nouveaux arrangements et de nouvelles procédures, une période de transition est inévitable.

ANALYSE APPROFONDIE DES TAUX DE DÉFAUT DE REMBOURSEMENT

Considérations démographiques

Le PCPE a effectué certaines recherches pour déterminer le type d'emprunteurs pouvant être à risque de se retrouver en défaut de paiement. La plus récente analyse menée à partir des données disponibles (pour les prêts directs et garantis seulement) révèle que – sans compter les taux de défaut plus élevés que l'on attribue déjà aux emprunteurs des établissements privés et des collégiés – les étudiants inscrits à un programme ne menant pas à un diplôme, les emprunteurs de 21 ans ou moins, les emprunteurs abandonnant avant la fin de leur programme d'études et les hommes figurent aussi parmi les catégories à risques élevés²⁸ (tableau 12).

Les statistiques sur les défauts de paiement selon le domaine d'études nous apprennent que les liens entre risque de défaut et champ d'études ne sont pas tous aussi directs ou forts qu'on le croyait précédemment. Ainsi, des domaines aussi différents dans la perception des gens que administration/commerce et arts ont des taux de défaut similaires : administration/commerce regroupe 27 % de tous les emprunteurs en défaut et 25 % de tous ceux qui ne le sont pas, alors que le domaine des arts compte pour 29 % de tous les emprunteurs en défaut contre 27 % de tous ceux qui ne le sont pas. Autrement dit, on constate pour ces deux domaines d'études un risque de défaut légèrement supérieur à la moyenne. On retrouve les taux de défaut les plus bas dans les secteurs suivants : agriculture, dentisterie, sciences de la santé, droit, médecine et éducation communautaire.

Il y a également un lien entre le niveau d'endettement²⁹ et le risque de défaut, mais il ne s'agit pas d'une correspondance directe. Pour les dettes d'un montant faible ou modéré, le niveau d'endettement ne fait pas

Taux de défaut de remboursement

vraiment une différence. Cependant, lorsque l'endettement dépasse un certain seuil, les risques de défaut de paiement augmentent. Cet effet commence à se faire sentir lorsque la dette est supérieure à 15 000 \$ et devient marqué lorsqu'elle atteint 27 000 \$; à partir de ce niveau, chaque nouvelle tranche de 1 000 \$ d'endettement peut faire grimper les risques de défaut de 3 %. Environ 20 % de tous les clients du PCPE ont une dette consolidée de 15 000 \$ ou plus.

Les données contenues dans ce rapport indiquent que le taux de défaut pour les prêts directs dépasse les attentes à long terme (tant par rapport au taux obtenu avec les taux garantis, soit 28,4 %, qu'au taux prévu de 20 % selon le Rapport actuariel du PCPE au 31 juillet 2003). Bien qu'il s'agisse uniquement d'attentes pour l'instant, il est important de noter que le taux de défaut pour les prêts directs a baissé considérablement entre les années de prêt 2000-2001 et 2002-2003, ce qui est un signe encourageant. Compte tenu de l'information fournie précédemment et de la répartition des facteurs démographiques suivant les régimes de prêt (tableau 13), il ressort clairement que le taux de défaut supérieur pour les prêts directs est tout au moins partiellement attribuable aux proportions plus fortes d'emprunteurs présentant un risque élevé dans le cadre du régime de prêts directs. Si ces proportions sont plus fortes, c'est parce que le régime de prêts directs n'est pas encore en pleine application. À titre d'exemple, aucun emprunteur de 21 ans ou moins n'a consolidé des prêts garantis au cours des trois dernières années, alors que ce groupe d'âge à risque élevé représente une forte proportion des emprunteurs ayant consolidé des prêts directs (de même que les emprunteurs fréquentant un établissement privé et ceux des autres groupes à risque plus élevé).

²⁸ Toutes les statistiques sont établies au moment de la consolidation.
²⁹ Toutes les dettes dont il est question dans la présente section concernent uniquement les prêts d'études canadiens.

Le tableau 11 montre que le taux pondéré prévu de défaut de remboursement (pour les prêts garantis, à risques partagés et directs) au Canada pour l'année de prêt 2003-2004 était de 25,5 %, une baisse par rapport au taux de 25,7 % enregistré pour l'année de prêt 2002-2003. En 2003-2004, on prévoyait que le taux pondéré de défaut de remboursement sur trois ans serait de 18,1 % pour les emprunteurs qui fréquentaient une université, de 31,5 % pour ceux qui fréquentaient un collège et de 37,1 %, pour ceux qui fréquentaient un établissement privé. Le processus de recouvrement commence dès qu'un prêt est en souffrance.

Selon certaines indications obtenues par le PCPE²⁷, bon nombre des problèmes observés dans le processus de remboursement des prêts peuvent être

TABEAU 12
TAXE DE DÉFAUT DE REMBOURSEMENT EN FONCTION DE FACTEURS DÉMOGRAPHIQUES : PRÊTS DIRECTS ET GARANTIS SEULEMENT

Selon le type d'établissement		Université		Collège		Privé		Total	
		22,4 %	37,2 %	23,1 %					
					23,1 %				
						23,4 %			
Selon le genre de diplôme	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								
	Collège								
	Privé								
Selon le genre de diplôme									
Selon le genre									
Selon le type d'établissement	Université								

D. DÉFAUTS DE REMBOURSEMENT DES PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS

Pour les régimes de prêts garantis et à risques partagés, un prêt d'études canadien est dit en défaut lorsque son remboursement est en souffrance depuis trois mois ou plus. Le prêt d'études canadien à financement direct est réputé en défaut de paiement lorsque son remboursement est en souffrance depuis plus de 270 jours.

Taux pondéré de défaut de remboursement sur trois ans

Le taux pondéré de défaut de remboursement sur trois ans représente la proportion du montant dont le remboursement va commencer et qui, selon les prévisions du PCPE, fera l'objet d'un défaut de remboursement dans les trois ans suivant la consolidation. Bien que les défauts de paiement puissent se produire en tout temps

TABLEAU 11
TAUX PONDERÉ DE DÉFAUT DE REMBOURSEMENT SUR TROIS ANS

	Taux de défaut de remboursement des prêts directs				Taux pondérés de défaut de remboursement des prêts garantis, à risques partagés et directs			
	2000-2001	2001-2002	2002-2003 P	2003-2004 Pr	2000-2001	2001-2002	2002-2003 P	2003-2004 Pr
CANADA	42,8 %	37,7 %	31,8 %	30,9 %	23,1 %	25,9 %	25,7 %	25,5 %
C.-B.	33,9 %	40,3 %	35,4 %	32,5 %	25,5 %	29,6 %	30,3 %	28,1 %
ALB.	38,6 %	34,4 %	27,5 %	29,1 %	20,5 %	23,1 %	22,1 %	24,5 %
SASK.	42,4 %	38,4 %	34,7 %	30,9 %	24,5 %	27,0 %	28,8 %	26,0 %
MAN.	53,5 %	41,1 %	33,3 %	36,5 %	22,0 %	27,8 %	28,0 %	31,1 %
ONT.	44,1 %	35,7 %	28,7 %	29,2 %	23,2 %	23,8 %	22,6 %	23,4 %
N.-B.	42,6 %	39,3 %	37,2 %	32,8 %	23,7 %	30,2 %	30,2 %	27,3 %
N.-É.	47,2 %	40,4 %	39,3 %	38,7 %	24,6 %	28,6 %	31,4 %	30,9 %
I.-P.-É.	43,7 %	35,2 %	31,3 %	27,1 %	21,1 %	27,3 %	23,6 %	22,2 %
T.-N.-L.	53,0 %	45,3 %	35,5 %	27,9 %	31,5 %	32,1 %	27,6 %	22,9 %
UNIVERSITÉ	28,0 %	25,1 %	19,8 %	23,4 %	14,3 %	17,8 %	16,6 %	18,1 %
COLLÈGE	45,3 %	39,6 %	31,9 %	35,4 %	23,9 %	29,7 %	28,1 %	31,5 %
PRIVÉ	61,4 %	52,4 %	53,7 %	39,6 %	34,1 %	42,3 %	48,3 %	37,1 %

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

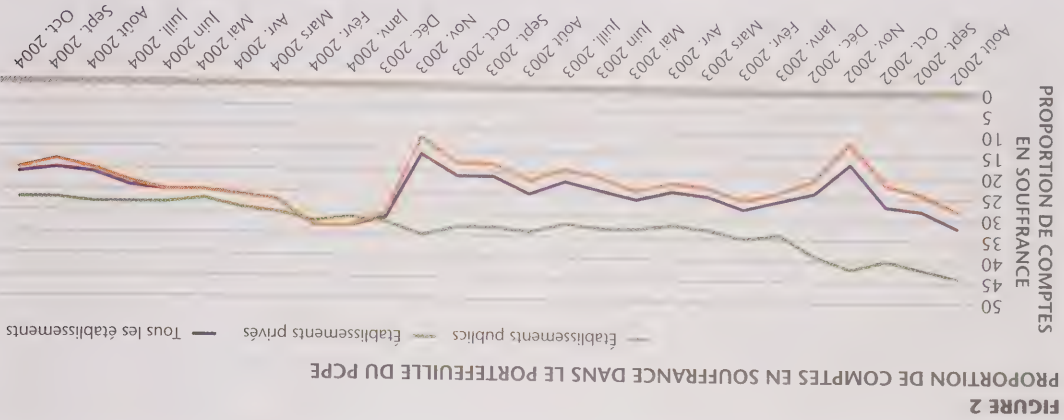
1. On estime qu'il y a défaut de remboursement lorsqu'il y a trois mois de retard ou plus dans le cas des régimes de prêts garantis et à risques partagés et lorsqu'il y a plus de 270 jours de retard dans le cas du régime de prêts directs.
2. Les taux pondérés annuels ne sont pas directement comparables au cours de la période de transition des régimes de prêts garantis et à risques partagés au régime de prêts directs car la proportion du taux de défaut attribuable aux prêts garantis et à risques partagés diminue alors que la part des prêts directs augmente.
3. Le taux de défaut sur trois ans est défini comme étant le rapport entre le montant cumulé de tous les prêts en souffrance pendant la période englobant l'année de consolidation et les deux années de prêts suivantes, et le montant total de tous les prêts consolidés au cours de l'année en question.
4. L'année de prêt va du 1^{er} août au 31 juillet de l'année suivante.
5. Les taux de défaut de remboursement des prêts à risques partagés à partir de 2000-2001 ont été estimés à l'aide des données de 2003 provenant de la Banque Royale et de la CIBC exclusivement. Les données de la Banque de Nouvelle-Écosse n'étaient pas disponibles.

P : Prévion
Pr : Préliminaire

durant le remboursement (normalement dix ans), le point limite choisi vient de ce que la plupart des défauts de paiement (plus de 75 %) se produisent dans les trois ans suivant la consolidation.

Dans le cas des trois régimes (prêts garantis, prêts à risques partagés et prêts directs), on calcule le taux pondéré de défaut de paiement à partir de la moyenne pondérée fondée sur la valeur du prêt au moment de la consolidation. En outre, le taux de défaut ne représente que la part fédérale d'un prêt en défaut.

On ne peut calculer le taux pondéré réel de défaut de remboursement sur trois ans que pour les consolidations effectuées durant les années de prêt 2001-2002 et 2002-2003, les données pour ces périodes de trois ans étant toutes disponibles. Pour 2003-2004, on prévoit le taux sur trois ans à partir du nombre de prêts en souffrance à la fin de l'année de prêt 2002-2003.



1. La proportion de comptes en souffrance pour les établissements privés devrait à priori être supérieure à celle des établissements publics, parce que leur taux de défaut de remboursement a toujours dépassé celui des établissements publics (voir, par exemple, les considérations expliquant les tendances illustrées dans ce graphique).

La proportion de prêts en souffrance est obtenue en divisant la valeur des prêts en souffrance par la valeur totale des prêts en cours de remboursement (en excluant donc les prêts remboursés en entier et ceux retournés au gouvernement). Au fil de l'évolution du régime de prêts directs vers la pleine application, cette proportion devrait se rapprocher de sa valeur stable à long terme. La figure 2 illustre les grandes tendances quant à la proportion de prêts en souffrance dans le portefeuille du PCPE au cours des deux dernières années de prêt.

remboursement.
un prêt en souffrance devient un prêt en défaut de dans le remboursement d'un prêt. Après 270 jours, de déployer des efforts plus soutenus pour la régular-

Ceci étant dit, au cours des 24 derniers mois, la proportion des comptes en souffrance n'a cessé de diminuer tant pour les établissements publics que privés (annexe J). Le PCPE prend des mesures pour réduire encore la proportion de comptes en souffrance. Ainsi, il met en œuvre un projet pilote dans le cadre duquel on communiquera avec certains emprunteurs avant la consolidation pour les conseiller en prévision de leur premier remboursement.

2. On note une fluctuation saisonnière manifeste dans les tendances que présentent les établissements publics étant donné que plus de la moitié des consolidations ont lieu en novembre, tendance exacerbée par le fait que le portefeuille est encore jeune. Le premier mois où un compte peut être en souffrance après la consolidation de novembre est celui de décembre, ce qui entraîne une hausse pour ce mois après la diminution de novembre. Les habitudes de consolidation dans les établissements privés entraînent des fluctuations beaucoup moins marquées au fil de l'année.

exemple, les tableaux sur les taux de défaut de remboursement dans le présent rapport) et une forte proportion de comptes en souffrance mène habituellement à un taux de défaut de paiement plus élevé.

Durant l'année de prêt 2003-2004, 1 943 bénéficiaires d'un prêt d'études canadien ont eu droit à une RDR, ce qui représente un coût total de 12,1 millions de dollars (tableau 10). L'augmentation du nombre de bénéficiaires d'une RDR (qui est passé de 1 523 en 2002-2003 à 1 943 en 2003-2004) indique que le programme évolue vers la pleine application. On prévoit que ce taux d'augmentation se poursuivra pendant quelques années avant que le programme ne se stabilise.

TABLEAU 10
RÉDUCTION DE LA DETTE EN COURS
DE RÊMBOURSEMENT
BÉNÉFICIAIRES ET MONTANT

Année de prêt	Bénéficiaires	Montant (en M\$)
2001-2002	876	5,3
2002-2003	1 523	8,6
2003-2004	1 943	12,1

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

Le nombre réduit de nouvelles EI que l'on constate actuellement est toutefois une indication importante d'une diminution systémique du nombre de bénéficiaires et du taux de recours à l'EI. Le nombre de nouvelles EI a presque été réduit de moitié depuis quatre ans, soit depuis 1999; le nombre de bénéficiaires d'une EI n'a toutefois diminué que du quart. Cette situation est attribuable aux modifications apportées en 1998 qui permettent des périodes d'EI plus longues. On ne saurait trop insister sur l'importance de ces initiatives, car l'EI demeure l'outil le plus pratique et le plus efficace pour régler les problèmes de retard à court terme et les difficultés de remboursement chroniques attribuables au chômage (annexe I).

C. RÉDUCTION DE LA DETTE EN COURS DE RÊMBOURSEMENT

En 1998, le Programme canadien de prêts aux étudiants a instauré une mesure de réduction de la dette en cours de remboursement (RDR) pour venir en aide aux emprunteurs ayant épuisé leur exemption d'intérêts et éprouvant toujours des difficultés exceptionnelles à long terme à rembourser leur prêt. Cette mesure ciblée de gestion de la dette permet de réduire le capital de leur emprunt en éliminant une partie importante du prêt d'études canadien tout en réduisant également le montant qu'ils doivent rembourser chaque mois à un niveau abordable, en fonction de leur revenu. Avant mai 2004, les emprunteurs pouvaient avoir droit à une réduction maximale de 10 000 \$ ou 50 % du capital de leur prêt, selon le montant le moins élevé. En mai 2004, la réduction maximale a été portée à 20 000 \$, soit une diminution initiale pouvant atteindre 10 000 \$ et deux baisses subséquentes d'un maximum de 5 000 \$ chacune. La limite correspondant à 50 % du capital du prêt a été supprimée. Pour qu'un emprunteur ait droit à une nouvelle diminution, il faut que 12 mois se soient écoulés depuis la réduction précédente.

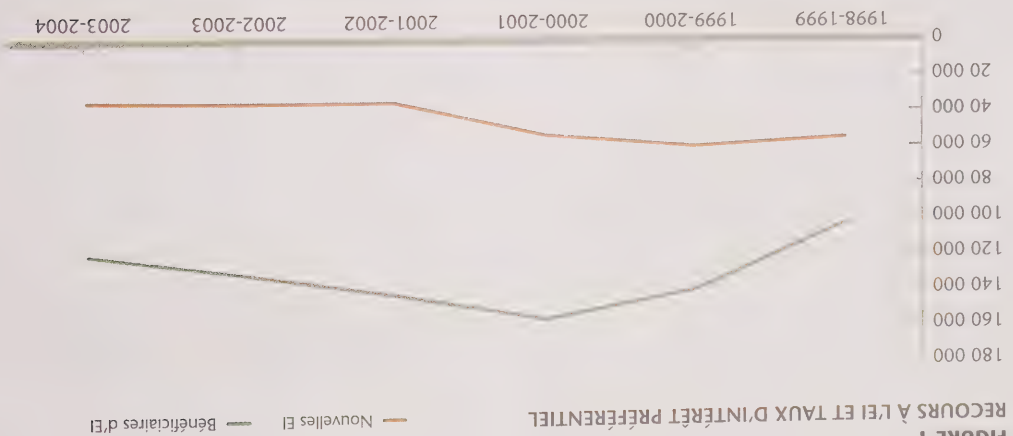
RECHERCHE SUR LES COMPTES DE PRÊTS DIRECTS EN SOUFFRANCE

Depuis l'entrée en vigueur du régime de prêts directs en 2000, l'information sur les prêts d'études est de plus en plus abondante et pertinente. Parmi les nouvelles sources d'information figurent les rapports et les fichiers de données des fournisseurs de services. C'est ainsi que, depuis l'année de prêt 2002-2003, nous pouvons compter sur des données concernant les comptes en souffrance. Tous les dossiers applicables à deux années de prêt (2002-2003 et 2003-2004) étaient disponibles aux fins d'analyse.

On parle de prêts d'études en souffrance lorsque les remboursements ne sont pas effectués suivant le calendrier convenu. En augmentant la durée maximale de la période de tolérance à cet égard, qui est maintenant de 270 jours²⁶, on a permis aux fournisseurs de services

²⁶ Avant l'instauration des prêts directs, un emprunteur pouvait occuser un retard dans ses paiements pendant un maximum de 90 jours avant que son compte soit déclaré en défaut de remboursement et transféré au gouvernement fédéral pour recouvrement.

FIGURE 1
RECOURS À L'EI ET TAUX D'INTÉRÊT PRÉFÉRENTIEL



bénéficiaires s'est accompagnée d'une augmentation des défauts de remboursements, on pourrait conclure qu'une partie de ces situations aurait pu être évitée si on avait pu avoir recours à l'EI en temps opportun.

iv. Manque d'information et de communication.

Les enquêtes sur les prêts d'études canadiens ont révélé que les emprunteurs n'étaient pas suffisamment informés, surtout relativement aux options s'offrant à eux lorsqu'ils éprouvent de la difficulté à rembourser leurs prêts. On a notamment souligné que les emprunteurs ne connaissaient pas les options à leur disposition, comme l'EI et la révision des modalités. En outre, bon nombre de ceux qui étaient au courant de ces possibilités en avaient pris connaissance au gré de communications interpersonnelles (bouche à oreille) et en savaient très peu sur les conditions d'admissibilité²⁵. Il est possible que des emprunteurs ne puissent se prévaloir de l'EI en raison de renseignements incomplets ou inexacts.

iii. Passage au régime de prêts directs. Le taux de recours à l'EI pour la première année a atteint son niveau le plus bas en 2001-2002 (17,4 %). En 2003-2004, ce taux avait grimpé à 21,6 % (annexe 1). Il faut toutefois noter qu'il n'y a pas encore signe de reprise pour les nouvelles EI. Auparavant, on pouvait compter sur une participation additionnelle des cohortes précédentes qui étaient admissibles à l'EI ou jugeaient cette option avantageuse pour la première fois. L'EI est devenue particulièrement intéressante pour les cohortes précédentes lorsque les améliorations qui y ont été apportées en 1998 sont entrées pleinement en vigueur en 2001-2002. Comme 2001-2002 était aussi la première année de travail des nouveaux fournisseurs de services, il est possible que quelques-unes des premières cohortes ayant bénéficié d'un prêt direct n'aient pas eu la chance d'avoir recours à l'EI en raison d'un manque d'information, d'expérience ou de mesures incitatives. Comme cette chute considérable du nombre de

Bénéficiaires d'une exemption d'intérêts selon l'âge

Le groupe ayant le plus profité des EI est celui des 30 ans et plus avec 37,6 % de tous les bénéficiaires (annexe H). Le pourcentage des emprunteurs bénéficiant d'une EI dans chaque groupe d'âge est resté stable depuis l'année de prêt 2002-2003, mais le nombre de bénéficiaires d'EI a diminué du fait que moins d'emprunteurs ont été jugés admissibles.

Bénéficiaires d'une exemption d'intérêts selon le sexe

Durant l'année de prêt 2003-2004, les femmes représentaient 59,6 % des bénéficiaires d'un prêt d'études canadien et étaient plus nombreuses que les hommes à avoir droit à une exemption d'intérêts. En 2003-2004, la proportion de femmes bénéficiaires d'EI était de 61,8 %, alors que les hommes représentaient 35,8 % du total. Le sexe n'était pas connu pour 2,5 % des bénéficiaires d'EI (annexe H).

Tendances en matière d'exemption d'intérêts

Le taux de recours à l'EI a fluctué au cours des dernières années. Le programme d'EI a été élargi en 1998 dans le cadre de la Stratégie canadienne pour l'égalité des chances. Cela a entraîné un accroissement considérable du recours à l'EI entre 1998-1999 et 2000-2001, le nombre de bénéficiaires ayant augmenté d'environ 50 %. Depuis la participation record de 2000-2001 (1 550 000), le nombre de bénéficiaires a connu une baisse constante de près de 25 % sur une période de trois ans pour atteindre 1 180 000 en 2003-2004, ce qui demeure largement supérieur au niveau de 1998-1999. À quels facteurs peut-on attribuer ces transformations majeures et à quoi faut-il s'attendre pour l'avenir du programme d'EI?

Recours à l'exemption d'intérêts

Selon toutes les données disponibles, le recours à l'EI a chuté depuis le sommet atteint en 2000-2001. Les taux globaux de recours à l'EI (annexe I), le nombre annuel de bénéficiaires et le nombre de nouvelles EI²⁴ (figure 1) sont autant de données à l'appui de cette constatation. Voici plusieurs facteurs pouvant être à l'origine de la diminution constatée. On peut les répartir dans les catégories suivantes.

ii. Taux élevé de défaut de remboursement et de comptes en souffrance. On note pour les premières cohortes de bénéficiaires de prêts directs des taux relativement élevés de défaut de remboursement (et par le fait même de comptes en souffrance). Comme l'EI pour les emprunteurs ayant des prêts multiples doit maintenant être négociée par l'entremise d'un fournisseur de services pour les prêts directs, les taux élevés de défaut de remboursement au titre de ces prêts réduisent le taux de recours à l'EI pour tous les emprunteurs, prêts directs et régimes antérieurs confondus.

i. Conjoncture économique. La conjoncture économique a contribué à la baisse du recours à l'EI. L'accès à l'emploi et au crédit offre la possibilité de rembourser les prêts sans recourir à l'EI. La diminution des taux d'intérêts rend plus difficile l'admissibilité à l'EI en raison de la réduction des versements mensuels de l'emprunteur. En outre, il existe un lien direct entre l'EI et les taux d'intérêts : l'exemption est moins intéressante lorsque les taux d'intérêts sont bas, comme c'est le cas depuis les dernières années.

²⁴ On parle de nouvelle EI lorsqu'un emprunteur bénéficie d'une exemption d'intérêts pour la première fois.

TABLEAU 8
STATISTIQUES SUR LES BÉNÉFICIAIRES
D'EXEMPTION D'INTÉRÊTS

Année de prêt	Nombre de demandeurs	Emprunteurs admissibles (moyenne)	Mois	Capital impayé moyen (en \$)
2001-2002	146 285	140 461	6,41	12 557
2002-2003	134 186	128 235	7,15	13 540
2003-2004	123 315	117 520	6,98	14 821

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

La diminution du nombre de bénéficiaires d'EI s'est accompagnée d'une réduction des coûts afférents qui sont passés de 77,2 millions de dollars en 2002-2003 à 62 millions de dollars en 2003-2004 (tableau 9).

TABLEAU 9
BÉNÉFICIAIRES DE L'EXEMPTION D'INTÉRÊTS
ET VALEUR MONÉTAIRE

Année de prêt	Bénéficiaires d'EI	EI (en M\$)
2001-2002	140 461	76,68
2002-2003	128 235	77,22
2003-2004	117 520	62,00

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

Bénéficiaires d'une exemption d'intérêts selon le type d'établissement

Au cours de l'année de prêt 2003-2004, 46 899 emprunteurs fréquentant une université ont eu droit à une EI, ce qui représente 39,9 % de tous les bénéficiaires d'EI. Les emprunteurs fréquentant un collège représentaient 38,4 % de tous les bénéficiaires. Les bénéficiaires provenant d'établissements privés comptaient pour 21,1 % et le type d'établissement était inconnu pour les autres bénéficiaires (0,6 %) (annexe H).

des emprunteurs de 26 à 29 ans. Le montant de la dette des emprunteurs de 25 ans et moins était légèrement moins élevé que la moyenne nationale au moment de la consolidation. Le graphique 10 montre que la dette moyenne des emprunteurs de 21 ans et moins en période de remboursement était de 5 436 \$, et celle des emprunteurs de 22 à 25 ans en période de remboursement était de 9 940 \$ au moment de la consolidation, par comparaison avec la moyenne nationale de 10 628 \$. On trouvera à l'annexe C des précisions sur la dette.

Dette selon le sexe

La dette moyenne était supérieure de 420 \$ pour les femmes par rapport aux hommes. Depuis l'année de prêt 2002-2003, la dette moyenne a augmenté de 378 \$ pour les femmes et de 337 \$ pour les hommes (annexe C).

B. EXEMPTION D'INTÉRÊTS

L'exemption d'intérêts (EI) est une mesure de gestion de la dette qui vient en aide à court terme aux emprunteurs qui éprouvent temporairement des difficultés à rembourser leur prêt d'études canadien. Les emprunteurs qui bénéficient d'une EI ne sont pas tenus de faire de paiements sur le capital ou les intérêts de leur prêt d'études canadien pour une période de six mois. Les intérêts ne s'accumulent pas sur le prêt pendant que l'emprunteur bénéficie de l'EI. Les emprunteurs peuvent demander jusqu'à 30 mois d'EI à n'importe quel moment de la période de remboursement de leur prêt. De plus, les emprunteurs qui utilisent le maximum de 30 mois d'EI peuvent être admissibles à 24 mois d'EI supplémentaires dans les cinq années suivant la fin de leurs études.

Durant l'année de prêt 2003-2004, 123 315 emprunteurs ont présenté une demande d'EI, et 117 520 demandeurs (95,3 %) ont été jugés admissibles.

Le nombre de bénéficiaires d'EI a continué de fléchir pour une troisième année consécutive, passant de 140 461 en 2001-2002, à 128 235 en 2002-2003 et à 117 520 en 2003-2004 (tableau 8).

GRAPHIQUE 9
DETTE MOYENNE SELON LE TYPE D'ÉTABLISSSEMENT



Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

Le graphique 8 montre que les emprunteurs du Manitoba devaient le moins au moment de la consolidation²³ (8 895 \$), alors que ceux de la Nouvelle-Écosse avaient la dette la plus élevée (12 385 \$).

La dette moyenne des emprunteurs fréquentant une université a augmenté de 414 \$ par rapport à l'année de prêt 2002-2003.

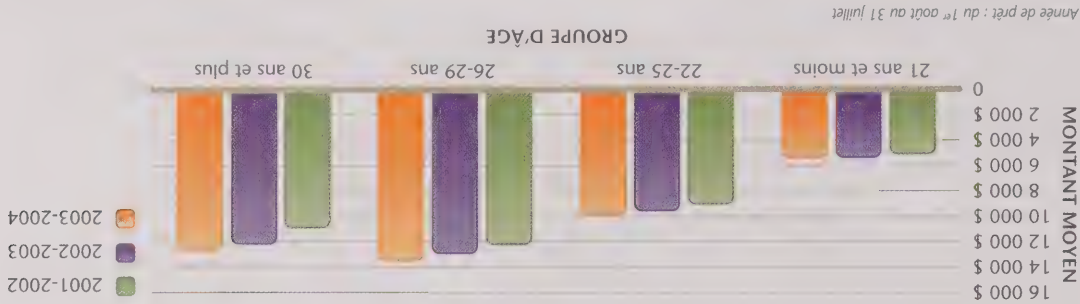
La dette moyenne des emprunteurs fréquentant un collège s'élevait à 8 598 \$, soit 2 030 \$ de moins que la moyenne nationale des bénéficiaires d'un prêt d'études. La dette des emprunteurs fréquentant un collège a toutefois augmenté de 225 \$ comparativement à l'année de prêt 2002-2003.

Depuis l'année de prêt 2002-2003, la dette moyenne des emprunteurs fréquentant un établissement privé a diminué de 87 \$ (annexe G).

Dette selon le groupe d'âge

La dette moyenne augmentait avec l'âge, jusqu'à 29 ans. Le montant de la dette des emprunteurs de 30 ans et plus était légèrement moins élevé que celui

GRAPHIQUE 10
DETTE MOYENNE SELON LE GROUPE D'ÂGE



Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

²³ La consolidation a lieu lorsque l'emprunteur a terminé ses études et commence son remboursement. Cela se produit généralement six mois après la fin des études. Il faut noter que ces chiffres concernent uniquement les prêts d'études canadiens, un emprunteur peut aussi avoir des prêts provinciaux ou privés (bancaires).

7. GESTION DU PROCESSUS DE REMBOURSEMENT DES PRÊTS

GRAPHIQUE 7
RÉPARTITION DES DETTES RELATIVES AU PCPE



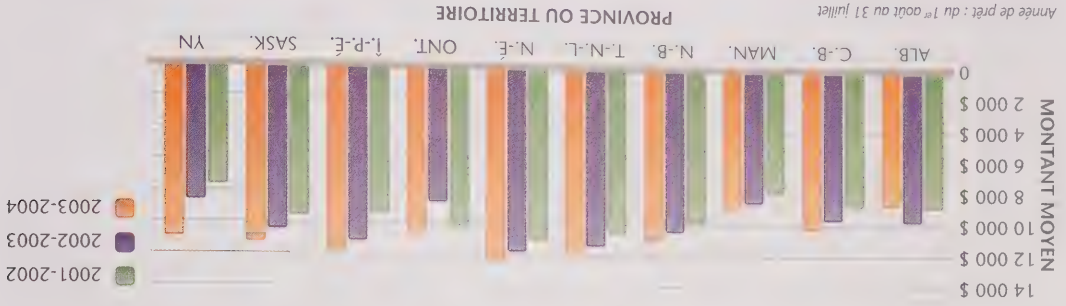
A. DETTE MOYENNE AU TITRE DES PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS

La dette correspond au montant qu'un emprunteur doit au titre de ses prêts d'études canadiens au début du remboursement.

Dettes selon la province ou le territoire

Durant l'année de prêt 2003-2004, la dette moyenne a augmenté dans les provinces et le territoire participants. La dette moyenne des emprunteurs de l'Alberta, de la Colombie-Britannique et du Manitoba était inférieure à la moyenne nationale de 10 628 \$.

GRAPHIQUE 8
DETTE MOYENNE SELON LA PROVINCE OU LE TERRITOIRE



Parmi les 6,1 % d'emprunteurs en Ontario qui fréquentaient des établissements postsecondaires hors de leur province d'origine, 27,8 % poursuivaient des études aux États-Unis, 18,5 % au Québec, 10,2 % en Nouvelle-Écosse, et 11,5 % en Colombie-Britannique.

Mobilité selon le type d'établissement

Les bénéficiaires de prêts d'études canadiens qui fréquentaient une université étaient les plus mobiles (14,7 %) suivis des emprunteurs fréquentant un établissement privé avec 11,3 %. Les emprunteurs des collèges étaient les moins mobiles; seulement 5,2 % d'entre eux quittaient leur province ou territoire d'origine pour étudier. Ces proportions sont demeurées stables depuis l'année de prêt 2002-2003 (annexe F).

Le PCPE verse des paiements compensatoires au Québec, aux Territoires du Nord-Ouest et au Nunavut pour leurs propres programmes d'aide aux étudiants, étant donné qu'ils ne participent pas directement au PCPE.

Le **tableau 7** montre que les emprunteurs des provinces de l'Atlantique qui ont quitté leur province d'origine pour étudier avaient tendance à rester dans le Canada atlantique ou à étudier en Ontario. Par ailleurs, les emprunteurs mobiles de l'Ouest du Canada avaient tendance à rester dans cette région du Canada, ou à fréquenter des établissements postsecondaires en Ontario.

TABLÉAU 7
MOBILITÉ DES EMPRUNTEURS DE PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS AU COURS DE L'ANNÉE DE PRÊT 2003-2004 – PROVINCE PAR PROVINCE

Province ou territoire	T.-N.-L.	I.-P.-É.	N.-É.	N.-B.	ONT.	MAN.	SASK.	ALB.	C.-B.	Y.N.	Q.C.	T.N.-O.	CANADA
T.-N.-L.	9 687	77	816	306	360	22	15	93	47	*	46	*	11 469
I.-P.-É.	28	2 060	536	439	164	10	*	30	25	*	35	*	3 331
N.-É.	153	275	13 407	1 265	727	23	32	140	96	*	188	*	16 306
N.-B.	76	220	1 515	12 363	719	20	22	91	56	*	562	*	15 645
ONT.	128	53	1 162	416	149 957	374	161	808	995	*	1 796	*	1 555 852
MAN.	*	*	70	21	378	8 183	192	324	151	*	65	*	9 393
SASK.	*	*	99	92	297	226	12 077	1 832	272	*	72	*	14 894
ALB.	46	20	397	92	1 529	241	512	36 902	1 416	*	314	*	41 473
C.-B.	38	14	348	127	2 305	292	304	2 667	57 556	*	532	*	64 185
Y.N.	*	*	12	*	20	*	*	66	96	36	*	*	246
Total	10 164	2 730	18 362	15 040	156 456	9 391	13 324	42 953	60 710	43	3 617	*	332 794
	2 056	340 203											

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet
* Les nombres inférieurs à 10 n'ont pas été pris en compte.

TABLEAU 6
MOBILITÉ DES EMPRUNTEURS SELON LA PROVINCE OU LE TERRITOIRE

Année de prêt 2002-2003					Année de prêt 2003-2004				
Province ou territoire	Emprunteurs demeurant dans leur province ou territoire d'origine	Nombre	% du total	Total	Emprunteurs demeurant dans leur province ou territoire d'origine	Nombre	% du total	Total	Emprunteurs ayant quitté leur province ou territoire d'origine
T.-N.-L.	10 268	81,8	2 286	18,2	12 554	9 687	83,9	1 854	16,1
Q.-P.-É.	1 923	59,4	1 315	40,6	3 238	2 060	60,9	1 325	39,1
N.-É.	13 765	81,2	3 180	18,8	16 945	13 407	80,3	3 290	19,7
N.-B.	11 910	77,1	3 529	22,9	15 439	12 363	77,7	3 539	22,3
ONT.	139 006	93,8	9 189	6,2	148 195	149 957	93,9	9 727	6,1
MAN.	8 401	84,6	1 529	15,4	9 930	8 183	84,8	1 466	15,2
SASK.	12 243	79,5	3 149	20,5	15 392	12 077	79,6	3 086	20,4
ALB.	36 644	87,1	5 408	12,9	42 052	36 902	86,8	5 599	13,2
C.-B.	57 281	88,1	7 712	11,9	64 993	57 556	88,0	7 869	12,0
Y.N.	30	11,9	223	88,1	253	36	14,1	220	85,9
Total	291 471	88,6	37 520	11,4	328 991	302 228	88,8	37 975	11,2
									340 203

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

E. MOBILITÉ DES EMPRUNTEURS

(annexe E).

La proportion des emprunteurs étudiant à temps partiel inscrits dans des programmes de premier cycle était de 32,6 %, alors que les emprunteurs étudiant à temps partiel inscrits à des cours ne menant pas à un diplôme représentaient 14,4 % du portefeuille total des emprunteurs étudiant à temps partiel. Changement important par rapport à l'année de prêt précédente, le nombre d'emprunteurs étudiant à temps partiel dans un programme de maîtrise ou de doctorat a augmenté pour atteindre 52,9 % du total des emprunteurs aux études à temps partiel

Les prêts d'études canadiens sont transférables, ce qui permet aux étudiants de fréquenter un établissement situé dans une autre province ou un autre territoire. Le tableau 6 montre que 88,8 % de tous les emprunteurs étudiant à temps plein sont restés dans leur province ou leur territoire de résidence pour étudier au cours de l'année de prêt 2003-2004, alors que

11,2 % de ceux-ci (37 975) ont étudié hors de la province ou du territoire de leur domicile. La mobilité générale des emprunteurs a légèrement diminué, elle se situait à 11,4 % en 2002-2003. Les emprunteurs de l'Ontario étaient les plus susceptibles (93,9 %) de rester dans la province de leur résidence pour étudier, suivis de ceux de la Colombie-Britannique (88 %).

On peut expliquer les taux de mobilité accrus dans certains territoires et provinces par le fait que les établissements postsecondaires y sont moins nombreux et offrent moins de programmes, ainsi que par la préférence de l'emprunteur pour un territoire de sa résidence. Par exemple, 85,9 % de tous les emprunteurs du Yukon (220 sur 256) sont allés étudier hors du territoire en 2003-2004. Les emprunteurs de l'Île-du-Prince-Édouard occupent toujours la deuxième place parmi les plus mobiles au Canada, 39,1 % étudiant hors de leur province de résidence.

C. EMPRUNTEURS SELON LE SEXE

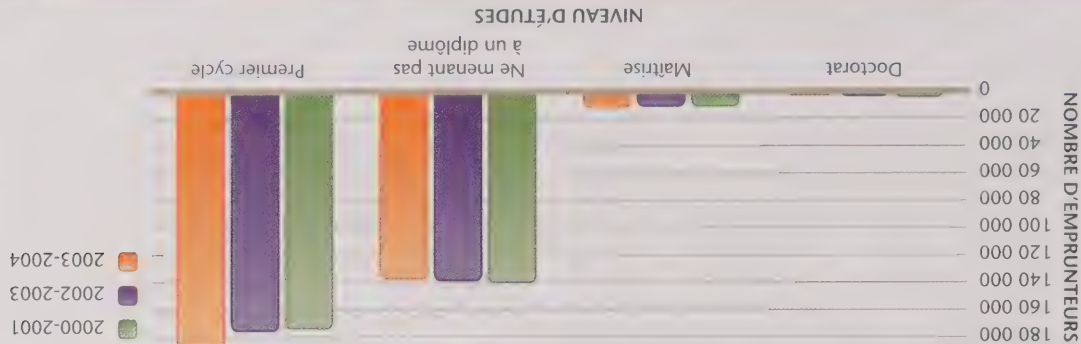
Le nombre d'étudiantes à temps plein qui reçoivent un prêt d'études canadien continue d'être supérieur à celui des étudiants. Durant l'année de prêt 2003-2004, les femmes représentaient 59,6 % du portefeuille des emprunteurs étudiant à temps plein, alors que les hommes comptaient pour 40,4 %. Le prêt moyen versé aux femmes (4 877 \$) a continué d'être supérieur à celui des hommes (4 759 \$).

De plus, le nombre de femmes étudiant à temps partiel recevant un prêt d'études canadien était également supérieur au nombre d'hommes dans la même situation. Ainsi, 67,9 % des emprunteurs étudiant à temps partiel étaient des femmes, et 32,1 % étaient des hommes. Toutefois, le prêt moyen des étudiants à temps partiel était légèrement plus élevé pour les hommes (1 682 \$) que pour les femmes (1 678 \$) (annexe E).

D. EMPRUNTEURS SELON LE NIVEAU D'ÉTUDES

La majorité des emprunteurs étudiant à temps plein (55,3 %) suivaient des cours de premier cycle. Toutefois, 40,5 % des emprunteurs étudiant à temps plein suivaient des cours menant à un certificat (ou des cours ne menant pas à un diplôme) offerts dans des établissements privés, des collèges ou des universités. Les autres étaient des étudiants à la maîtrise ou au doctorat (graphique 6).

GRAPHIQUE 6
EMPRUNTEURS ÉTUDIANT À TEMPS PLEIN SELON LE NIVEAU D'ÉTUDES



Fait digne de mention, le prêt moyen pour les emprunteurs étudiant à temps plein augmentait avec l'âge. Les emprunteurs de 30 ans et plus étudiant à temps plein ont reçu un prêt moyen de 5 550 \$, tandis que les emprunteurs de 21 ans et moins ont reçu un prêt moyen de 4 381 \$. Cela peut s'expliquer par plusieurs facteurs. Les emprunteurs plus âgés sont généralement classés dans la catégorie des personnes autonomes et, à ce titre, le revenu de leurs parents n'est pas inclus dans leurs ressources, alors que les emprunteurs plus jeunes sont plus susceptibles d'être classés comme personnes à charge et le montant de leur prêt peut être réduit par les contributions parentales prévues. Deuxièmement, les emprunteurs plus âgés sont plus susceptibles de suivre des cours de deuxième cycle où les droits de scolarité et autres dépenses sont plus élevés. Troisièmement, les emprunteurs plus âgés ont plus tendance à vivre loin du domicile familial que les emprunteurs plus jeunes et ils reçoivent donc des prêts plus élevés pour assurer leurs frais de subsistance. Enfin, les étudiants plus âgés sont plus susceptibles d'avoir des enfants et, à ce titre, d'avoir de plus grandes dépenses et de recevoir des prêts d'un montant plus élevé.

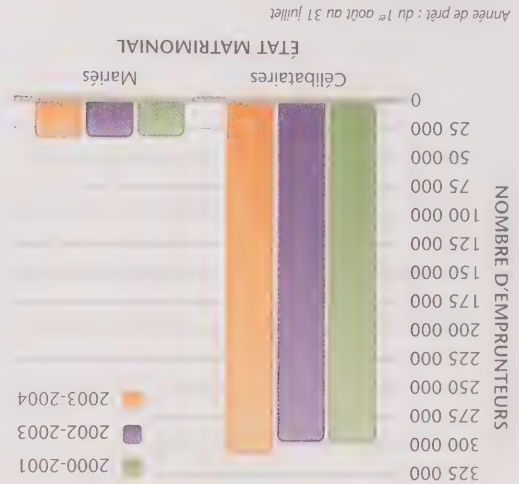
Environ 32,6 % (913) des emprunteurs étudiant à temps partiel avaient 30 ans et plus, alors que 29,3 % (820) avaient 21 ans et moins. Le prêt moyen par emprunteur étudiant à temps partiel était le plus élevé pour les emprunteurs de 22 à 25 ans (1 724 \$) et le moins élevé pour ceux de 21 ans et moins (1 632 \$) (annexe E).

6. PROFIL DÉMOGRAPHIQUE DES BÉNÉFICIAIRES DE PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS

A. EMPRUNTEURS SELON L'ÉTAT MATRIMONIAL

Au cours de l'année de prêt 2003-2004, les bénéficiaires d'un prêt d'études canadien à temps plein étaient plus susceptibles d'être célibataires (90 %) que mariés (10 %) (graphique 4).

GRAPHIQUE 4
ÉTAT MATRIMONIAL DES EMPRUNTEURS ÉTUDIANT À TEMPS PLEIN



Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

B. EMPRUNTEURS SELON L'ÂGE

Le graphique 5 montre que durant l'année de prêt 2003-2004, le nombre d'emprunteurs étudiant à temps plein n'a que peu fluctué ou est demeuré stable dans la plupart des catégories d'âge. La majorité des bénéficiaires d'un prêt d'études canadien avaient moins de 25 ans. Quelque 46,4 % (158 023) des emprunteurs étudiant à temps plein avaient 21 ans et moins, et 29,1 % (99 101) avaient de 22 à 25 ans. Les emprunteurs de 26 à 29 ans représentaient 10,7 % (36 342) des bénéficiaires d'un prêt d'études canadien et les emprunteurs de 30 ans et plus représentaient 13,7 % (46 737).

GRAPHIQUE 5
EMPRUNTEURS ÉTUDIANT À TEMPS PLEIN SELON LE GROUPE D'ÂGE



Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

Durant l'année de prêt 2003-2004, 201 SCE ont été consenties à des étudiantes au doctorat, pour un total de 541 730 \$. Le nombre d'étudiantes subventionnées est resté relativement stable depuis l'année de prêt 2002-2003.

Étudiantes ayant des personnes à charge

Cette subvention a été lancée en août 1998 pour aider les étudiants à temps plein et à temps partiel ayant des personnes à charge. Les étudiants admissibles peuvent avoir droit à une subvention s'élevant à 3 120 \$ par année de prêt pour les étudiants à temps plein et 1 920 \$ par année de prêt pour les étudiants à temps partiel. Durant l'année de prêt 2003-2004, 52,3 millions de dollars en SCE pour les étudiants ayant des personnes à charge ont été versés à 39 775 bénéficiaires d'un prêt d'études canadien, ce qui représente 74,7 % du portefeuille des SCE. Il s'agit d'une diminution par rapport au total de 43 551 emprunteurs ayant reçu cette subvention l'année précédente.

TABEAU 5
DÉPENSES EN SUBVENTIONS CANADIENNES POUR ÉTUDES POUR L'ANNÉE DE PRÊT 2003-2004

Province ou territoire	Étudiants avec personnes à charge (temps plein et temps partiel)	Étudiants ayant une invalidité permanente	Étudiants dans le besoin ayant une invalidité permanente	Étudiants à temps partiel dans le besoin	Étudiantes au doctorat	Total						
Nbre	Valeur en \$	Nbre	Valeur en \$	Nbre	Valeur en \$	Nbre	Valeur en \$					
T.-N.-L.	1 172	803 297	34	143 509	26	35 389	10	11 810	*	9 000	1 245	1 003 005
I.-P.-É.	145	167 261	47	116 188	0	103	107 448	0	0	295	390 897	
N.-É.	1 233	1 786 534	384	1 845 609	24	42 056	68 375	*	6 000	1 703	3 748 574	
N.-B.	1 441	1 944 491	147	278 767	74	110 151	28 497	11	33 000	1 701	2 394 906	
ONT.	15 887	2 022 121	4 433	9 337 131	1 377	2 146 114	315 148	82	219 781	22 107	36 040 295	
MAN.	1 198	1 626 716	142	503 994	37	51 462	49 936	*	12 000	1 428	2 244 108	
SASK.	1 707	4 026 521	242	1 053 810	162	253 001	134 683	*	18 000	2 236	5 486 015	
ALB.	5 558	7 983 655	430	1 294 953	16	30 640	744 411	10	30 000	6 977	10 083 659	
C.-B.	11 393	9 912 647	923	2 083 857	580	899 830	2 229 901	79	207 949	15 528	15 334 184	
Y.N.	41	56 580	*	1 110	*	2 000	6 856	*	6 000	52	72 546	
Total	39 775	52 329 823	6 784	16 658 928	2 297	3 570 643	4 215	3 697 065	201	541 730	53 272	76 798 189

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

Note : Ne comprend pas les subventions attribuées par les gouvernements provinciaux-territoriaux ni les SCE équivalentes attribuées par les gouvernements provinciaux ou territoriaux non-participants.

* Les nombres inférieurs à 10 n'ont pas été pris en compte.

Étudiants dans le besoin ayant

une invalidité permanente

Le nombre d'étudiants recevant une SCE pour étudiants à temps partiel dans le besoin était supérieur au nombre d'étudiants recevant un prêt canadien d'études à temps partiel (4 215, comparativement à 2 797). Cela signifie que le financement par subvention a été suffisant pour couvrir tous les besoins des 1 418 étudiants à temps partiel dans le besoin. De ce fait, les prêts pour études à temps partiel n'étaient plus nécessaires.

Étudiantes au doctorat

Durant l'année de prêt 2003-2004, 2 297 subventions canadiennes pour études d'une valeur totale de 3,6 millions de dollars ont été consenties à des étudiants dans le besoin ayant une invalidité permanente, ce qui représente 4,3 % de l'ensemble des SCE attribuées.

Cette subvention permet d'aider les étudiantes inscrites à certains programmes de doctorat dans lesquels les femmes sont traditionnellement sous-représentées. Les personnes admissibles peuvent obtenir jusqu'à 3 000 \$ par année de prêt (pour une durée maximale de trois ans).

TABLEAU 4
MOBILITÉ DES ÉTUDIANTS CANADIENS À L'ÉTRANGER

2002-2003		2003-2004	
Origine	E.-U.	Reste du monde	Total
Ontario	2 967	938	148 195
Autres provinces et territoires	2 787	850	180 796
Total	5 754	1 788	328 991
	5 353	2 056	340 203

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

C. SUBVENTIONS CANADIENNES POUR ÉTUDES

Les subventions canadiennes pour études (SCE) permettent d'offrir une aide financière non remboursable aux emprunteurs admissibles qui sont des étudiants ayant une invalidité permanente, des étudiants à temps partiel dans le besoin, des étudiants dans le besoin ayant une invalidité permanente, des femmes poursuivant des études de doctorat et des étudiants ayant des personnes à charge.

Durant l'année de prêt 2003-2004, 53 272 SCE ont été attribuées, ce qui représente un total d'environ 76,8 millions de dollars. Le nombre de subventions accordées a diminué, mais leur valeur totale s'est accrue. Environ 15,5 % de tous les bénéficiaires d'un prêt d'études canadien ont reçu une SCE durant l'année de prêt 2003-2004, comparativement à 17 % durant l'année de prêt 2002-2003. La majorité (74,7 %) de toutes les SCE ont été consenties à des étudiants ayant des personnes à charge pour une valeur approximative de 52,3 millions de dollars. (tableau 5).

Étudiants ayant une invalidité permanente

Cette subvention aide les étudiants ayant une invalidité permanente à assumer les frais additionnels inhérents à la poursuite de leurs études post-secondaires. Ces étudiants peuvent recevoir une SCE pouvant atteindre 8 000 \$ par année de prêt afin de couvrir les frais d'études exceptionnels liés à leur état.

Des subventions pour étudiants à temps partiel dans le besoin ont été attribuées à 4 215 emprunteurs étudiant à temps partiel, totalisant 3,7 millions de dollars et représentant 7,9 % de toutes les SCE. Ce nombre est resté relativement stable comparativement à l'année de prêt 2002-2003, au cours de laquelle 4 451 emprunteurs dans le besoin étudiant à temps partiel ont reçu une subvention canadienne pour études, pour un total de 3,8 millions de dollars.

Étudiants à temps partiel dans le besoin

Cette subvention vient en aide aux personnes qui doivent étudier à temps partiel et qui ont un revenu familial inférieur aux seuils prescrits. Un montant pouvant atteindre 1 200 \$ par année de prêt peut être versé aux demandeurs admissibles pour les aider à payer leurs frais d'études (droits de scolarité, manuels scolaires et garde d'enfants par exemple).

TABEAU 3
PRÊTS : L'ONTARIO COMPARATIVEMENT AU RESTE DU CANADA

Origine	2001-2002			2002-2003			2001-2004		
	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Moyenne (en \$)	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Moyenne (en \$)	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Moyenne (en \$)
Ontario	145 287	643,7	4 430	148 195	664,6	4 485	159 684	734,5	4 600
Reste du Canada	183 387	863,7	4 710	180 796	880,1	4 868	180 519	908,5	5 033
Total	328 674	1 507,4	4 586	328 991	1 544,7	4 695	340 203	1 643,0	4 830

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

Groupe d'âge de la double cohorte

L'effet de la double cohorte sur le nombre de prêts d'études canadiens se manifeste surtout chez les 17 et 18 ans. Entre 2002-2003 et 2003-2004, le nombre de prêts consentis à des jeunes de 17 et 18 ans a augmenté de 46,8 % et 23,4 % respectivement. En guise de comparaison, l'augmentation pour ces deux groupes d'âge n'avait été que de 8,6 % et 4,7 % respectivement, entre les années de prêt 2001-2002 et 2002-2003. Par ailleurs, le nombre de prêts consentis à des étudiants de 19 ans et plus est demeuré relativement stable, augmentant seulement de 1 % entre 2002-2003 et 2003-2004.

Effet sur le nombre d'emprunteurs selon le type d'établissement

Les universités ont connu les fluctuations les plus importantes quant au nombre d'emprunteurs étudiant à temps plein et aux sommes versées en prêts d'études canadiens au cours des dernières années de prêt. Dans l'ensemble, le PCPE a connu une hausse de 3,4 % pour ce qui est du nombre total de bénéficiaires d'un prêt d'études canadien étudiant à temps plein, de 2002-2003 à 2003-2004, mais il est intéressant de noter que cette hausse s'est chiffrée à 5,8 % dans les universités (annexe C). Si on compare les universités ontariennes à celles du reste du pays, on peut constater qu'en 2003-2004, le nombre de bénéficiaires d'un prêt d'études canadien fréquentant l'université en Ontario a grimpé de 11,8 % par rapport à l'année précédente, alors que la hausse a été inférieure à 1 % ailleurs au Canada (annexe C).

Effet sur la mobilité à l'intérieur du Canada

Dans l'ensemble, l'effet de la double cohorte sur le nombre de bénéficiaires ontariens d'un prêt d'études canadien étudiant à l'étranger a été plutôt faible. La proportion des Ontariens bénéficiaires d'un prêt qui étudiaient à l'étranger est demeurée relativement constante entre 2002-2003 et 2003-2004, passant de 2,6 % à 2,4 %.

Effet sur la mobilité à l'étranger

Pour la même année, le nombre de bénéficiaires d'un prêt fréquentant un établissement privé s'est accru de 3,3 %, alors qu'il diminuait de 0,2 % chez les étudiants des collèges (soit 280 emprunteurs). C'est une constatation intéressante alors qu'on prévoyait une hausse du nombre de bénéficiaires pour tous les types d'établissements en raison de la double cohorte (annexe C).

En Ontario, le nombre de bénéficiaires d'un prêt d'études canadien étudiant dans leur province d'origine a augmenté de 7,9 % entre 2002-2003 et 2003-2004. La proportion d'emprunteurs ontariens étudiant dans une autre province ou un autre territoire est demeurée relativement inchangée au fil des ans. En 2001-2002 et 2002-2003, 3,6 % et 3,7 % des emprunteurs de l'Ontario respectivement ont étudié à l'extérieur de la province. En 2003-2004, cette proportion a atteint 3,8 % (tableau 4). De ce nombre, 30,5 % étudiaient au Québec, 19,7 % en Nouvelle-Écosse, 16,9 % en Colombie-Britannique et 13,7 % en Alberta (tableau 6).

privé représentaient 10,5 % de tous les emprunteurs à temps partiel (une diminution de 1,9 % depuis l'année de prêt 2002-2003). Toutefois, comme pour le portefeuille des prêts d'études à temps plein, le prêt moyen accordé aux emprunteurs étudiant dans les établissements privés est resté le plus élevé avec une moyenne de 2 797 \$ par emprunteur, suivi de 1 658 \$ pour les emprunteurs fréquentant une université, et de 1 269 \$ pour les emprunteurs fréquentant un collège (annexe D).

Effet sur le nombre de prêts d'études canadiens
Au cours des deux dernières années, le Programme canadien de prêts aux étudiants a aussi vu sa clientèle augmenter, mais pas aussi rapidement que le nombre d'inscriptions dans les universités. En 2003-2004, le nombre de bénéficiaires d'un prêt d'études à temps plein s'est accru de 3,4 % et la valeur des prêts versés a augmenté de 6,4 % par rapport à l'année de prêt précédente. Pour fins de comparaison, le nombre de bénéficiaires de prêts d'études canadiens a augmenté de 0,1 % entre 2001-2002 et 2002-2003 et de 1,5 % entre 1999-2000 et 2003-2004. Même si l'effet global de la double cohorte n'a pas été aussi marqué pour le PCPE que pour les inscriptions, elle a tout de même eu des répercussions importantes sur certains groupes d'emprunteurs.

Effet sur les emprunteurs selon la province ou le territoire

Pour ce qui est des bénéficiaires de prêts d'études canadiens, l'Ontario a enregistré la hausse la plus importante, soit 7,8 % entre 2002-2003 et 2003-2004, comparativement à une augmentation d'à peine 2 % l'année précédente (tableau 3). Dans les autres provinces et au Yukon, le nombre de bénéficiaires de prêts d'études canadiens a baissé légèrement (-0,2 %) entre 2002-2003 et 2003-2004 (tableau 2). Étant donné que les autres provinces et le Yukon ont vu le nombre de prêts augmenter très peu ou diminuer légèrement, on peut conclure que la hausse de 3,4 % à l'échelle nationale est en grande partie attribuable à la double cohorte de l'Ontario.

Durant l'année de prêt 2003-2004, les emprunteurs étudiant à temps partiel dans une université représentaient 48,9 % de tous les emprunteurs étudiant à temps partiel de 2002-2003. Les emprunteurs étudiant à temps partiel dans un collège représentaient 45,3 % de tous les emprunteurs étudiant à temps partiel en 2003-2004 (une hausse de 8,9 % par rapport à 2002-2003), alors que les emprunteurs étudiant à temps partiel dans un établissement

Analyse de la double cohorte des étudiants diplômés des écoles secondaires de l'Ontario
En 1997, le gouvernement de l'Ontario annonçait que son programme de cinq années d'études secondaires allait céder la place à un nouveau programme d'une durée de quatre ans. Ainsi, en 2003, les étudiants participant à l'ancien programme de cinq ans et ceux du nouveau programme de quatre ans ont terminé leurs études secondaires en même temps.

Selon *Le prix du savoir 2004*, une publication de la Fondation canadienne des bourses d'études du millénaire, les inscriptions pour des études à temps plein dans les universités n'ont cessé d'augmenter au cours des cinq dernières années, passant de près de 588 000 en 1999-2000 à un peu plus de 741 000 en 2003-2004. Il faut noter tout particulièrement des hausses de près de 57 000 inscriptions entre 2001-2002 et 2002-2003, et de plus de 55 000 inscriptions de 2002-2003 à 2003-2004. Il s'agit d'une augmentation de 9 % et de 8 % respectivement.

Le nombre d'inscriptions à temps plein et à temps partiel dans les collèges communautaires et les écoles professionnelles et techniques a augmenté à un rythme moins soutenu que dans les universités. Le nombre d'étudiants qui se situait à près de 728 000 en 1999-2000 atteignait presque 736 000 en 2002-2003, une hausse de 1,1 %.

GRAPHIQUE 3

NOMBRE DE PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PLEIN SELON LE TYPE D'ÉTABLISSEMENT

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

Les emprunteurs des établissements privés ont tous le prêt moyen le plus élevé avec 5 757 \$.

Comparativement à l'année de prêt 2002-2003, le prêt moyen pour des études à temps plein a augmenté de 118 \$ pour les emprunteurs des universités, de 127 \$ pour les emprunteurs des collèges, et de 184 \$ pour ceux des établissements privés (annexe C).

B. PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PARTIEL

En 2003-2004, des prêts d'études canadiens totalisant 4,7 millions de dollars ont été accordés à 2 797 emprunteurs étudiant à temps partiel, ce qui représente moins de 1 % du nombre total d'emprunteurs. Ces chiffres ont légèrement augmenté depuis l'année de prêt 2002-2003, année durant laquelle 2 772 emprunteurs ont reçu des prêts totalisant 4,6 millions de dollars pour des études à temps partiel. Le prêt moyen pour des études à temps partiel a augmenté de 30 \$, passant de 1 649 \$ pour l'année de prêt 2002-2003 à 1 679 \$ pour l'année de prêt 2003-2004.

Prêts d'études à temps partiel selon le type d'établissement

Le nombre d'emprunteurs étudiant à temps partiel dans une université a baissé de 51 par rapport à l'année de prêt 2002-2003, alors que le nombre d'emprunteurs étudiant à temps partiel dans un collège a continué de s'accroître pour atteindre 1 268 en 2003-2004, comparativement à 1 008 en 2002-2003. Le nombre d'emprunteurs étudiant à temps partiel dans un établissement privé a continué de diminuer.

Prêts d'études à temps partiel selon la province ou le territoire

L'Alberta présentait encore le pourcentage le plus élevé d'emprunteurs étudiant à temps partiel (38,2 %) pour l'année de prêt 2003-2004, suivie de l'Ontario avec 24,7 %. Les prêts moyens étaient les plus élevés en Colombie-Britannique et en Saskatchewan avec 2 421 \$ et 2 324 \$ respectivement pour l'année de prêt 2003-2004, comparativement à la moyenne nationale de 1 679 \$ pour les prêts à temps partiel (annexe D).

TABLEAU 2
PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PLEIN SELON LA PROVINCE OU LE TERRITOIRE

Province ou territoire	2001-2002			2002-2003		
	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Moyenne (en \$)	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Moyenne (en \$)
T.-N.-L.	13 912	61,3	4 408	12 554	56,2	4 479
I.-P.-É.	3 068	16,1	5 259	3 238	17,0	5 249
N.-É.	17 234	92,9	5 393	16 945	92,5	5 461
N.-B.	15 614	77,7	4 978	15 439	77,9	5 046
ONT.	145 287	643,7	4 430	148 195	664,6	4 485
MAN.	10 267	44,5	4 334	9 930	43,4	4 367
SASK.	16 246	79,0	4 861	15 392	74,5	4 841
ALB.	42 323	181,3	4 284	42 052	187,3	4 454
C.-B.	64 467	309,5	4 801	64 993	330,0	5 077
Y.N.	256	1,3	4 999	253	1,3	5 021
Total	328 674	1 507,4	4 586	328 991	1 544,7	4 695
					340 203	1 643,0
						5 012

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

Prêts d'études à temps plein selon la province ou le territoire

Durant l'année de prêt 2003-2004, les emprunteurs de l'Ontario représentaient presque la moitié des bénéficiaires d'un prêt d'études canadien (46,9 %); ils étaient suivis de ceux de la Colombie-Britannique (19,2 %).

Comparativement à 2002-2003, c'est à Terre Neuve-et-Labrador que le nombre d'emprunteurs a le plus diminué (8,1 %) en 2003-2004. L'Île-du-Prince-Édouard a connu l'augmentation la plus importante tant quant au nombre d'emprunteurs qu'à la valeur des prêts accordés, avec une hausse de 4,5 % et 5,3 % respectivement depuis l'année de prêt 2002-2003 (tableau 2).

Pour l'année de prêt 2003-2004, le prêt moyen accordé aux étudiants de l'Alberta a connu la plus forte hausse par rapport à l'année précédente (de 4 454 \$ à

4 709 \$, soit 255 \$ de plus); le Manitoba a suivi avec une hausse de 202 \$ du prêt moyen (de 4 367 \$ à 4 569 \$). Toutefois, c'est en Nouvelle-Écosse que le montant du prêt moyen est demeuré le plus élevé (5 548 \$). Les emprunteurs de Terre-Neuve-et-Labrador ont enregistré le prêt moyen le plus bas (4 507 \$) (tableau 2).

Prêts à temps plein selon le type d'établissement
La proportion de bénéficiaires d'un prêt d'études canadien à temps plein fréquentant une université ou un collège au cours de l'année de prêt 2003-2004 est demeurée relativement stable comparativement à l'année de prêt 2002-2003 avec 55,4 % et 33,3 % respectivement. Bien que la proportion des emprunteurs étudiant à temps plein dans un établissement privé soit aussi restée relativement constante, le nombre d'emprunteurs fréquentant ces établissements a augmenté, passant de 37 440 pour l'année de prêt 2002-2003 à 38 710 pour 2003-2004 (graphique 3).

5. VERSEMENT DES PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS

Durant l'année de prêt 2003-2004, on estimait à 840 000 le nombre d'étudiants à temps plein inscrits dans des établissements postsecondaires situés dans les provinces et territoires participant au Programme canadien de prêts aux étudiants¹⁹, ce qui représente environ 52 000 étudiants de plus que pour l'année de prêt 2002-2003²⁰, alors qu'environ 788 000 étudiants étaient inscrits. Parmi les étudiants inscrits en 2003-2004, environ 41 % ont obtenu l'aide du PCPE (340 203 emprunteurs étudiant à temps plein). Cette proportion est restée relativement stable depuis l'année de prêt 2001-2002.

Au total, des prêts d'environ 1,6 milliard de dollars ont été versés à 343 000 emprunteurs étudiant à temps plein et à temps partiel durant l'année de prêt 2003-2004²¹ (tableau 1). Le nombre d'emprunteurs a augmenté de 3,4 % par rapport à l'année de prêt 2002-2003 et la valeur des prêts versés était de 6,4 % plus élevée environ, ce qui a fait grimper de 135 \$ le montant moyen du prêt d'études à temps plein.

En plus d'attribuer des prêts aux emprunteurs chaque année, le gouvernement du Canada paie les intérêts sur les prêts d'études à temps plein pendant que les

TABEAU 1

PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PLEIN ET À TEMPS PARTIEL

Situation	2001-2002			2002-2003			2003-2004		
	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Moyenne (en \$)	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Moyenne (en \$)	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Moyenne (en \$)
Temps plein	328 674	1 507,4	4 586	328 991	1 544,7	4 695	340 203	1 643,0	4 830
Temps partiel	2 867	4,9	1 717	2 772	4,6	1 649	2 797	4,7	1 679
Total	331 541	1 512,3	S.O.	331 763	1 549,2	S.O.	343 000	1 647,7	S.O.

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet

¹⁹ Le Québec, le Nunavut et les Territoires du Nord-Ouest ne participent pas au Programme canadien de prêts aux étudiants.

²⁰ Bureau de l'actuaire en chef, Rapport actuariel sur le Programme canadien de prêts aux étudiants au 31 juillet 2003.

²¹ Étant donné qu'un étudiant peut faire des études à temps plein et à temps partiel durant la même année de prêt, l'addition des prêts directs peut avoir pour effet d'exagérer légèrement le nombre réel d'étudiants.

²² Sont compris dans ce nombre les 340 203 emprunteurs étudiant à temps plein et ayant reçu un prêt durant l'année de prêt 2003-2004.

A. PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PLEIN

Le nombre de bénéficiaires de prêts d'études à temps plein a augmenté de 11 212 comparativement à l'année de prêt 2002-2003. Durant l'année de prêt 2003-2004, 340 203 étudiants de niveau post-secondaire à temps plein ont reçu un prêt d'études canadien pour un total de 1,6 milliard de dollars. Le prêt moyen accordé aux emprunteurs étudiant à temps plein a augmenté, passant de 4 695 \$ en 2002-2003 à 4 830 \$ en 2003-2004 (tableau 1).

en période de remboursement.

emprunteurs poursuivent leurs études (sous réserve d'un maximum à vie pour les périodes d'exemption d'intérêts conformément à la loi). Lorsque les étudiants à temps plein terminent leurs études, les intérêts commencent à s'accumuler sur leurs prêts, mais aucun paiement n'est requis pendant une période de six mois, tant au titre du capital que des intérêts. Durant l'année de prêt 2003-2004, quelque 435 000²² emprunteurs en cours d'études ont eu droit à une bonification d'intérêts en cours d'études, pour une aide totale de 181,3 millions de dollars du gouvernement du Canada. Il faut noter que les emprunteurs étudiant à temps partiel doivent faire des paiements sur les intérêts de leur prêt pendant qu'ils poursuivent leurs études, mais ils ne sont pas tenus de rembourser le capital tant qu'ils ne sont pas

de ces prêts continuera de diminuer à mesure que les portefeuilles de prêts garantis et à risques partagés sont abandonnés.

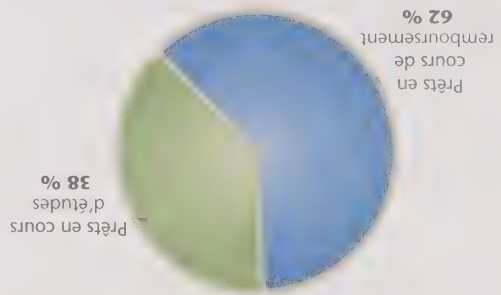
Le portefeuille des prêts directs en cours de remboursement a augmenté de 66,7 % (831,9 millions de dollars) depuis le 31 mars 2003. De même, le pourcentage des prêts directs composant le portefeuille total des prêts en cours de remboursement a augmenté, alors que le portefeuille des prêts garantis et à risques partagés diminuait. Le 31 mars 2003, les prêts directs représentaient 12,3 % (1,25 milliard de dollars) de tous les prêts en cours de remboursement; cette proportion a augmenté pour atteindre 19,6 % (2,1 milliards de dollars) de tous les prêts en cours de remboursement au 31 mars 2004 (annexe B).

4. PORTEFEUILLE DES PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS

La valeur totale du portefeuille du Programme canadien de prêts aux étudiants pour tous les prêts en cours d'études et les prêts en cours de remboursement (y compris les prêts garantis, directs et à risques partagés) était de 10,6 milliards de dollars le 31 mars 2004. Cela représente une hausse de 427,5 millions de dollars depuis le 31 mars 2003.

Les prêts aux étudiants en cours d'études représentaient 4 milliards de dollars (38 %) du portefeuille total, alors que les prêts en cours de remboursement s'élevaient à 6,6 milliards de dollars (62 %) du portefeuille total.

GRAPHIQUE 2
PORTEFEUILLE DES PRÊTS DU PCPE AU 31 MARS 2004



Le **graphique 2** illustre le portefeuille des prêts d'études canadiens pour les prêts en cours d'études¹⁵ et en cours de remboursement¹⁶ pour les régimes de prêts garantis, directs et à risques partagés le 31 mars 2004.

¹⁵ « En cours d'études » renvoie aux emprunteurs qui fréquentent un établissement postsecondaire et qui n'ont pas encore commencé à rembourser leur prêt d'études canadien. Ce groupe comprend les emprunteurs qui se trouvent dans la période de six mois suivant la fin de leurs études postsecondaires (c.-à-d. le délai de grâce). Les intérêts d'un prêt s'accumulent dès que prennent fin les études de l'emprunteur qui n'est toutefois tenu de commencer ses paiements que six mois plus tard.

¹⁶ « En cours de remboursement » renvoie aux emprunteurs qui ont achevé leurs études postsecondaires et qui ont commencé à rembourser leur prêt d'études canadien. Cela comprend les emprunteurs qui bénéficient d'une exemption d'intérêts et de la réduction de la dette en cours de remboursement.

¹⁷ N'importe quel étudiant peut avoir obtenu un ou plusieurs types de prêt.

¹⁸ Bureau de l'actuaire en chef, Rapport actuariel sur le Programme canadien de prêts aux étudiants au 31 juillet 2004.

B. PORTEFEUILLE DES PRÊTS EN COURS DE REMBOURSEMENT

La valeur des prêts garantis et à risques partagés en cours de remboursement a également diminué depuis le 31 mars 2003. Le nombre de prêts garantis en cours de remboursement a diminué de 24,9 % (128 millions de dollars) et les prêts à risques partagés en cours de remboursement ont baissé de 9 % (412,2 millions de dollars). La valeur

À la différence des prêts garantis et à risques partagés, la valeur des prêts directs en cours d'études continuera d'augmenter. Ces derniers représentaient 84 % (3,3 milliards de dollars) de tous les prêts en cours d'études au 31 mars 2004, comparativement à 75 % au 31 mars 2003. La valeur des prêts directs en cours d'études a augmenté de 464 millions de dollars depuis le 31 mars 2003 (annexe B).

Le nombre de prêts garantis et à risques partagés accordés aux étudiants en cours d'études continue de diminuer respectivement, seulement 1,5 % (58,2 millions de dollars) et 14,7 % (584,6 millions de dollars) du portefeuille total des prêts en cours d'études au 31 mars 2004.

A. PORTEFEUILLE DES PRÊTS EN COURS D'ÉTUDES

Du fait qu'aucun nouveau prêt n'a été accordé dans le cadre des régimes de prêts garantis et à risques partagés, le nombre et la valeur des prêts directs continueront d'augmenter, tandis que le nombre et la valeur des prêts garantis et à risques partagés continueront de diminuer¹⁷. On prévoit abandonner graduellement les prêts garantis au cours des 12 prochaines années et les prêts à risques partagés au cours des 16 prochaines années¹⁸.

les amis) constituaient également d'importants pourvoyeurs de fonds. Même si une minorité des répondants (23 %) y avaient recouru, les PEG étaient considérés comme une importante source de financement pour les coûts de l'éducation. Alors que 19 % des étudiants compaient beaucoup sur ces prêts, 16 % ont indiqué qu'ils étaient leur principale source de fonds. Sept bénéficiaires d'un PEG sur dix ont dit qu'il s'agissait de leur principale source de fonds¹⁴. Enfin, lorsqu'on a demandé aux bénéficiaires d'un PEG ce qui serait advenu s'ils n'avaient pas obtenu un tel prêt cette année-là, 44 % ont répondu qu'ils auraient tout de même poursuivi leurs études, alors que 43 % les auraient retardées et 12 % y auraient renoncé complètement. La proportion de bénéficiaires d'un PEG qui auraient interrompu complètement leurs études postsecondaires (12 %) est inférieure à celle obtenue lors de l'enquête sur la satisfaction des clients du PCPE (25 %) – ce qui démontre une certaine variabilité quant aux résultats.

Le PCPE a également cherché à mieux comprendre la situation des personnes ayant remboursé leur prêt d'études canadien. Parmi ceux ayant remboursé rapidement leur prêt, huit sur dix avaient un solde à payer de 10 000 \$ ou moins au moment où ils ont liquidé leur dette. Lorsqu'ils ont été interrogés quant au motif principal du remboursement rapide d'un prêt d'études canadien, les répondants ont indiqué le plus souvent que l'argent emprunté devrait être remboursé le plus rapidement possible et que les emprunteurs voulaient éviter de payer les intérêts demandés par le PCPE.

Parmi les répondants ayant remboursé rapidement leur prêt, le motif principal était l'obtention d'un emploi ou les économies accumulées depuis un certain temps à cette fin. Par ailleurs, des répondants ont indiqué dans de plus faibles proportions que leurs parents ou leurs tuteurs avaient remboursé leur prêt pour eux.

Lorsqu'on leur a demandé leur avis sur le financement de l'éducation postsecondaire, plus de la moitié des emprunteurs ont dit que s'ils n'avaient pas reçu leur prêt d'études canadien, ils auraient d'abord travaillé afin d'économiser de l'argent pour poursuivre leurs études. Un tiers des répondants (31 %) ont dit qu'ils auraient pris un emploi supplémentaire tout en poursuivant leurs études et 25 % n'auraient absolument pas envisagé de faire des études postsecondaires sans leur prêt d'études canadien. Très peu auraient réduit leur programme d'études ou pris des cours menant à un diplôme différent ou un diplôme plus court, ce qui témoigne de l'incidence positive du Programme concernant l'aide offerte aux emprunteurs pour avoir accès à l'éducation postsecondaire.

Parmi les autres sondages sur la satisfaction des omnibus auprès des jeunes de 17 à 30 ans¹² et une enquête auprès des emprunteurs ayant remboursé leur prêt d'études canadien¹³.

C'était la première année d'une enquête de suivi menée par le PCPE auprès des jeunes Canadiens (de 17 à 30 ans) pour connaître leur point de vue sur les prêts d'études gouvernementaux (PEG), ce qui inclut les prêts fédéraux et provinciaux ainsi que les prêts d'études canadiens. Les deux tiers (66 %) des répondants ont indiqué connaître le PCPE, ne serait-ce que de nom. Fait intéressant, 25 % des bénéficiaires actuels d'un PEG n'avaient jamais entendu parler du PCPE. L'enquête omnibus a révélé que 23 % des étudiants canadiens de 17 à 30 ans étaient bénéficiaires d'un PEG et que 9 % avaient vu leur demande de prêt refusée. Les sources de financement les plus fréquemment utilisées par l'ensemble des étudiants pour leur éducation postsecondaire étaient les économies personnelles (13 %) et les revenus de travail (30 %). Les parents, les tuteurs et les proches (en excluant

¹² Programme canadien de prêts aux étudiants, enquête omnibus de suivi du programme, mars 2004 (Les Études de marché Créatic +).

¹³ Environics, enquête sur le remboursement rapide, juin 2004.

¹⁴ Ce résultat est légèrement inférieur à celui obtenu lors de l'enquête sur la satisfaction des clients du PCPE, qui indiquait que 87 % des emprunteurs considéraient un prêt d'études gouvernemental comme leur principale source de financement.

Évaluation formative du Programme canadien de prêts aux étudiants

On a terminé en 2003-2004 une évaluation formative du Programme canadien de prêts aux étudiants, qui a permis d'examiner différentes questions liées à la pertinence, à la conception et à la prestation du Programme, ainsi que les premières incidences des modifications qui y ont été apportées depuis 1998. L'évaluation a aussi porté sur la stratégie de mesure du rendement prévue dans le Cadre de gestion et de responsabilisation axé sur les résultats de juillet 2002.

Voici quelques-unes des principales constatations tirées de cette évaluation formative.

- Le mandat et la mission du PCPE sont tout à fait appropriés compte tenu de l'objectif d'assurer un accès équitable à l'éducation postsecondaire et de la constatation voulant que les besoins financiers constituent un obstacle à ce chapitre.
- Bon nombre des groupes aux prises avec des obstacles supplémentaires sont ciblés par le PCPE grâce à son mécanisme de détermination des besoins et au financement offert dans le cadre des subventions canadiennes pour études.
- Il y a un écart à combler entre les attentes que nourrissent les parents pour l'éducation postsecondaire de leurs enfants et les efforts qu'ils consentent pour fournir l'aide financière requise à cet effet.
- Certains étudiants, y compris des bénéficiaires du PCPE, contractent aussi des emprunts auprès d'institutions privées pendant qu'ils fréquentent un établissement postsecondaire.

- La proportion des étudiants à temps plein de niveau postsecondaire ayant eu recours au PCPE a augmenté, passant de 30 % en 1990-1991 à 38 % en 1999-2000.
- Les étudiants participant à des groupes de discussion s'inquiétaient davantage de leur capacité de rembourser leurs prêts d'études que du montant de la dette ainsi accumulée.
- Selon les indications obtenues d'informateurs clés et les résultats de l'enquête sur la satisfaction des clients, le PCPE est parvenu à présenter, concevoir et mettre en œuvre efficacement et dans les délais prévus son nouveau modèle de prestation des services pour les prêts directs.
- D'après l'information disponible, les accords d'intégration conclus avec l'Ontario et la Saskatchewan ont permis de simplifier le processus de prêt et d'améliorer la communication avec les étudiants.
- Pour ce qui est des provinces où le régime de prêts n'est pas intégré, il semblerait que le rôle du gouvernement fédéral soit moins clair dans le cadre du nouveau modèle de prestation des services.
- Les données administratives du Programme ne sont pas suffisantes pour déterminer l'effet global des prêts et des subventions sur la poursuite et l'achèvement d'études postsecondaires.
- Les responsables du PCPE et des régimes provinciaux ont insisté sur l'importance d'améliorer la cuellette de données et l'échange de renseignements.
- On a noté qu'il y avait lieu d'améliorer la communication entre les programmes fédéral et provinciaux.

processus permettant aux établissements d'en-
seignement d'obtenir la reconnaissance nécessaire
pour que leurs étudiants puissent avoir droit à des
prêts d'études canadiens. En vertu de la *Loi fédérale
sur l'aide financière aux étudiants*, le gouvernement
du Canada a délégué aux provinces ainsi qu'au
Yukon le pouvoir d'accorder les établissements d'en-
seignement postsecondaire. Le Cadre des politiques
d'accréditation permet de regrouper les pratiques exem-
plaires en usage dans tout le pays à l'intérieur d'une
structure pancanadienne unique. Celle-ci contribue à
la définition d'éléments et de critères communs aux
fins de l'élaboration des politiques d'accréditation des
établissements d'enseignement postsecondaire.

Au cours de l'année de prêt 2003-2004, un groupe de
travail fédéral-provincial-territorial s'est employé à
définir deux grands indicateurs de risque pour le Cadre
des politiques d'accréditation : conformité administrative
et taux de remboursement. Les sous-ministres fédéral,
provinciaux et territoriaux responsables de l'éducation
ont approuvé officiellement ces deux indicateurs de
risque en mars 2004, ce qui a permis de les intégrer au
Cadre lors de son lancement officiel à l'automne 2004.

Communication avec les intervenants

Le Programme canadien de prêts aux étudiants
consulte les groupes d'intervenants par l'entremise
du Groupe consultatif national sur l'aide financière
aux étudiants (GCNAFE). Ce groupe a été établi en
1987 pour donner aux associations étudiantes, aux
organismes à vocation éducative et aux institutions
financières un moyen de communiquer leurs
opinions au gouvernement sur les politiques et pra-
tiques fédérales d'aide financière aux étudiants. Le
GCNAFE se réunit deux fois l'an pour discuter de cer-
tains dossiers et offrir des avis sur l'élaboration des
politiques et la prestation des programmes.

L'enquête omnibus du PCPE a révélé que 10 % de
l'ensemble des étudiants interrogés avaient visité les
sites Web Ciblétudes et CSNPE au cours des 12 mois
précédents. Ces étudiants représentaient 20 % de
tous ceux qui avaient eu recours à Internet pour
trouver de l'information concernant l'éducation post-
secondaire. Les répondants qui avaient visité les sites
Web Ciblétudes et CSNPE se sont en outre dits très
satisfaits de leur qualité.

Collaboration avec les partenaires provinciaux et territoriaux

Le Programme canadien de prêts aux étudiants s'ef-
force constamment de mieux communiquer avec les
étudiants et de mieux les servir. À cette fin, divers
groupes de travail ont été établis en collaboration avec
les provinces et les territoires et d'autres intervenants.

Le PCPE coprèside le Comité consultatif intergou-
vernemental sur l'aide financière aux étudiants
(CCIAFE). Ce forum fédéral-provincial-territorial a été
établi en 1987 par le Secrétaire d'État et le Conseil
des ministres de l'Éducation (Canada) pour tenir des
consultations permanentes sur l'élaboration des
programmes et des politiques. Il comprend des
représentants des ministères fédéraux, provinciaux et
territoriaux responsables de l'aide financière aux
étudiants, qui se rencontrent au moins deux fois l'an
pour discuter de critères administratifs de base et
coordonner leurs programmes et politiques respec-
tifs. Le CCIAFE forme également des groupes de
travail fédéraux, provinciaux et territoriaux pour
régler des questions particulières touchant l'aide
financière aux étudiants.

Le Cadre des politiques d'accréditation est l'une des
initiatives fédérales-provinciales-territoriales mises
en place à l'échelle pancanadienne. L'accréditation est le

En 2003-2004, le PCPE a amélioré le site Web Cibletudes en accroissant la fonctionnalité de tous ses outils, dont le planificateur financier, le calculateur de remboursement des prêts et le planificateur d'apprentissage pour étudiant. Deux améliorations importantes ont été apportées à ces outils. On a pré-paré à un relevé des droits de scolarité applicables à 19 000 programmes, ce qui permet d'utiliser le planificateur financier en ayant une idée plus précise des coûts associés aux différents programmes d'éducation postsecondaire. En outre, tous les programmes recensés dans la base de données ont été reliés à un code de la Classification nationale des professions afin que les utilisateurs du planificateur d'apprentissage pour étudiant puissent faire le lien entre les programmes d'études et les plans de carrière.

En octobre 2003, le PCPE a lancé les services en ligne sécurisés du CSNPE. Les emprunteurs peuvent désormais mettre à jour leurs coordonnées personnelles, consulter leur compte de prêt et avoir accès à tous les détails concernant les sommes reçues et les remboursements. De plus, le contenu du site du CSNPE a été révisé et comprend maintenant des liens et des renseignements concernant un nouveau partenaire dans l'administration de prêts intégrés, soit Terre-Neuve-et-Labrador.

Grâce à des activités promotionnelles et à des ressources ciblées du service en ligne, le site Web Cibletudes peut toucher un vaste public, y compris des étudiants, des emprunteurs actuels et futurs du PCPE, des enseignants, des professionnels de la carrière et des parents. Par le biais d'une participation à 17 événements sur l'éducation et les carrières, Cibletudes a été présentée à environ 200 000 membres de publics cibles en 2003-2004. Dans le cadre de ses efforts incessants pour rejoindre les marchés cibles importants, le personnel du PCPE a distribué quelque 200 000 brochures sur Cibletudes à des enseignants et des étudiants du secondaire dans tout le pays en 2003-2004. Au total, le site Web Cibletudes a servi à plus de 1,3 million d'utilisateurs en 2003-2004.

Les bureaux d'aide aux étudiants situés dans les provinces et les territoires déterminent les besoins financiers des étudiants conformément aux lignes directrices du PCPE, évaluent les besoins en fonction de leurs propres critères d'aide financière, administrent leurs propres régimes d'aide financière aux étudiants, traitent les demandes de prêt et établissent l'admissibilité aux subventions canadiennes pour études.

Depuis le 1^{er} août 2000, le gouvernement du Canada finance directement les prêts consentis aux étudiants. Il répartit le portefeuille de prêts d'études entre les établissements publics et privés pour permettre à chacun des deux fournisseurs retenus d'adapter ses services pour répondre aux besoins des emprunteurs. Ces fournisseurs de services fonctionnent sous l'appellation de Centre de service national de prêts aux étudiants (CSNPE) et ils gèrent les comptes d'emprunt des étudiants au nom du PCPE.

Cibletudes et services en ligne

Afin de s'acquitter de son engagement à l'égard de l'excellence du service à ses clients, le Programme canadien de prêts aux étudiants s'efforce d'exploiter le mieux possible les technologies de l'information et les services en ligne pour appuyer la conception et la prestation de son programme. Un élément central de l'engagement du PCPE est le site Web Cibletudes (www.cibletudes.ca). Il s'agit d'un guichet unique d'information et d'outils de planification interactifs en ligne qui aide les Canadiens à explorer les possibilités d'apprentissage et d'éducation, à concevoir des stratégies d'apprentissage et à élaborer des plans financiers pour atteindre leurs objectifs. Par l'intermédiaire de la section Cibletudes du CSNPE, le PCPE offre à ses clients actuels et futurs les outils et l'information qui les aideront à faire une demande de prêt d'études, à le conserver et le rembourser.

Rôles et responsabilités

Le Programme canadien de prêts aux étudiants est un programme complexe qui, de concert avec de nombreux partenaires, administre efficacement les prêts et les subventions aux étudiants. Ces partenaires comprennent les provinces participantes, le Yukon, deux fournisseurs de services du secteur privé, Travaux publics et Services gouvernementaux Canada, Ressources humaines et Développement des compétences Canada et Développement social Canada⁹.

L'admissibilité à un prêt d'études canadien est fondée sur les besoins financiers de l'étudiant. Les provinces participantes déterminent les besoins de l'étudiant en calculant ses dépenses liées aux études en comparant son de ses ressources disponibles durant cette période d'études. Les ressources évaluées comprennent le revenu, les biens, les contributions du conjoint et les contributions des parents. Les dépenses comprennent les droits de scolarité, le coût des manuels scolaires et des fournitures, les allocations de subsistance, ainsi que les frais de déplacement et de garde. Le coût de l'éducation postsecondaire est également directement lié au choix de l'établissement d'enseignement postsecondaire de l'étudiant, au programme d'études, aux droits de scolarité et au coût de la vie hors du foyer familial.

Selon le mode de fonctionnement du PCPE, le gouvernement du Canada verse un financement équivalant à 60 % des besoins estimés de l'étudiant, jusqu'à concurrence de 1 65 \$ par semaine d'études. Le reste des besoins évalués des étudiants, soit 40 %, est financé par les gouvernements provinciaux et territoriaux. Bien que le Québec, le Nunavut et les Territoires du Nord-Ouest aient choisi de ne pas participer au PCPE, préférant plutôt exploiter des programmes indépendants, ils reçoivent des paiements compensatoires annuels du gouvernement fédéral pour les aider à exécuter leurs propres programmes d'aide financière aux étudiants.

Dans le cadre du PCPE, la satisfaction des emprunteurs se mesure, en partie, d'après le taux de remboursement des prêts. Assurer la satisfaction des emprunteurs comprend la gestion du portefeuille de remboursements des prêts ainsi que l'apport d'aide aux bénéficiaires dans la planification de leur remboursement. Pour ce faire, on offre notamment des mesures d'aide au remboursement comme l'exemption d'intérêts et la réduction de la dette en cours de remboursement et, le cas échéant, on révisé les conditions de remboursement d'un prêt, tout en offrant les services avec diligence, professionnalisme et courtoisie. Toutes ces mesures augmentent la satisfaction des emprunteurs, et devraient entraîner un meilleur taux de remboursement.

Il est également important que le PCPE établisse une bonne relation avec les emprunteurs et les emprunteurs potentiels en élaborant des produits de communication comme le site Web interactif Cibleétudes (www.cibleetudes.ca) et des guides d'information qui permettent aux emprunteurs d'être mieux informés et de prendre des décisions plus éclairées pour le financement de leurs études postsecondaires (voir l'annexe A pour plus de précisions).

Le PCPE cherche constamment à améliorer l'expérience de prêt des emprunteurs. Il le fait notamment en intégrant les prêts fédéraux et provinciaux ou territoriaux. L'objectif de l'intégration est de simplifier et rationaliser les processus de demande de prêt d'études et de remboursement au moyen d'un guichet administratif commun. Dans les provinces ayant conclu un accord d'intégration, cela signifie que les étudiants n'ont qu'un seul certificat de prêt d'études et qu'un seul prêt direct, et ne font qu'un seul versement lorsqu'ils remboursent leur emprunt. En 2001, l'Ontario et la Saskatchewan ont signé des accords d'intégration avec le PCPE. Terre-Neuve-et-Labrador a signé un accord similaire avec le PCPE en février 2004.

⁹ En décembre 2003, le Gouvernement a annoncé la scission de Développement des ressources humaines Canada en deux organisations distinctes : Ressources humaines et Développement des compétences Canada, et Développement social Canada. En février 2006, le Gouvernement a fusionné les deux ministères pour créer le nouveau ministère des Ressources humaines et Développement social.

En plus d'administrer les prêts d'études canadiens con-sentis aux emprunteurs, les partenaires provinciaux et territoriaux offrent des prêts, des subventions, des bourses d'études et des programmes de remise pour améliorer l'accès à l'enseignement postsecondaire.

B. ACTIVITÉS ET RAISON D'ÊTRE DU PROGRAMME

La principale activité du Programme canadien de prêts aux étudiants est d'attribuer des prêts et des subven-tions aux étudiants de niveau postsecondaire ayant des besoins financiers pour réduire à court terme les obstacles financiers à l'éducation postsecondaire. En réduisant ces obstacles, le PCPE compte accroître la participation et le taux de réussite des emprunteurs de niveau postsecondaire. À long terme, ces efforts peu-vent se traduire par de meilleures possibilités d'emploi pour les emprunteurs et une capacité accrue de jouer un rôle actif au sein de la société canadienne. Pour contribuer à l'atteinte de ces résultats, le PCPE offre également des subventions canadiennes pour études et accorde une bonification d'intérêts visant les emprunteurs aux études ainsi qu'une aide au remboursement. Ces activités sont propres au PCPE puisque les institutions de prêt privées n'offrent pas de services semblables qui aident à réduire le degré d'endettement des étudiants de niveau postsecondaire.

En attribuant des prêts d'études canadiens et des subventions, et en bonifiant les intérêts qui s'y rapportent pendant que les étudiants poursuivent leurs études, le gouvernement du Canada réduit les obstacles financiers à l'éducation postsecondaire. L'aide offerte permet aux étudiants de se concentrer sur leurs études sans devoir immédiatement commencer le remboursement.

- Affaires indiennes et du Nord Canada aide les étudiants autochtones et inuits de niveau post-secondaire à payer leurs droits de scolarité, leurs manuels scolaires, leurs déplacements et leurs frais de subsistance par l'entremise du Programme de soutien aux étudiants du niveau postsecondaire et du Programme préparatoire à l'entrée au collège et à l'université. Le Ministère vient également en aide aux établissements postsecondaires par l'entremise du Programme d'aide aux étudiants indiens afin qu'ils conçoivent et offrent des programmes spéciaux à l'intention des Autochtones.
- La Subvention canadienne pour l'épargne-études est un moyen d'encourager les Canadiens à épargner en vue des études postsecondaires de leurs enfants en versant jusqu'à 400 \$ par année sous forme de subventions aux bénéficiaires d'un régime enregistré d'épargne-études.
- Les personnes ayant contracté des prêts fédéraux et provinciaux ou territoriaux bénéficient d'un allège-ment fiscal par l'entremise d'un crédit d'impôt fédéral sur les intérêts annuels de leurs paiements. Le crédit d'impôt pour études aide à compenser les dépenses liées aux études; il s'élève à 400 \$ par mois pour les études à temps plein et à 120 \$ par mois pour les études à temps partiel. Ces améliorations permettent d'offrir un allègement fiscal à plus de 65 000 Canadiens qui perfectionnent leurs compétences et leur donnent accès aux mêmes avantages fiscaux que les autres étudiants de niveau postsecondaire.
- Le Programme des langues officielles dans l'en-seignement accorde une aide financière aux provinces et territoires pour l'enseignement dans la langue de la minorité et l'enseignement de la langue seconde.
- Le Programme d'assurance-emploi fournit un sou-tien du revenu aux apprentis durant les périodes de formation en salle de classe.

2. PROGRAMME CANADIEN DE PRÊTS AUX ÉTUDIANTS

A. CONTEXTE

Depuis 1964, le Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE) réduit les obstacles financiers à l'éducation postsecondaire en accordant des prêts et des subventions aux étudiants de niveau postsecondaire dans le besoin. Jusqu'au 31 juillet 2000, le gouvernement du Canada garantissait⁶ les prêts d'études canadiens, ou payait une prime de risque⁷ aux institutions financières participantes. Depuis le 1^{er} août 2000, le gouvernement du Canada finance directement les prêts d'études canadiens.

Le budget 2003 a augmenté d'environ 60 millions de dollars sur deux ans les investissements dans l'aide financière aux étudiants. Les améliorations suivantes ont été apportées au PCPE :

- hausse des revenus admissibles pour un étudiant sans que son prêt d'études ne soit réduit. De 600 \$ par année scolaire, ce maximum passe à 50 \$ par semaine d'études (soit 1 700 \$ pour une année scolaire normale);
- augmentation de l'exemption pour les prix universitaires fondés sur le mérite, qui est portée à 1 800 \$; l'élargissement des critères d'admissibilité à l'aide financière aux étudiants pour inclure les personnes protégées, y compris les réfugiés au sens de la Convention;
- possibilité pour les emprunteurs admissibles d'obtenir jusqu'à six mois d'exemption d'intérêts rétroactive et jusqu'à trois mois de capitalisation des intérêts;
- montant maximum de réduction de la dette en cours de remboursement porté de 10 000 \$ à 20 000 \$;

Autres mesures gouvernementales d'aide financière aux étudiants

- aide financière aux étudiants désavantagés aux emprunteurs qui déclarent faillite pendant leurs études et admissibilité accrue aux mesures de gestion de la dette pour ceux qui font faillite pendant le remboursement.
- Autres mesures gouvernementales d'aide financière aux étudiants*
- Il incombe aux gouvernements, comme aux étudiants et à leur famille, de réduire les obstacles financiers à l'éducation postsecondaire. Le Programme canadien de prêts aux étudiants est le plus vaste programme à offrir une aide financière aux étudiants canadiens ayant fait la preuve de leurs besoins financiers. Toutefois, le PCPE n'est qu'un des nombreux programmes fédéraux, provinciaux et territoriaux qui contribuent à encourager et à aider les Canadiens à poursuivre des études postsecondaires. Voici d'autres initiatives fédérales qui visent à favoriser l'accès à l'éducation postsecondaire en réduisant les obstacles financiers et sociaux.

- Le Transfert canadien en matière de programmes sociaux et le Transfert canadien en matière de santé résultent de la restructuration du Transfert canadien en matière de santé et de programmes sociaux. Ils fournissent un financement global pour aider les provinces et les territoires au chapitre des services sociaux, de l'aide sociale, des soins de santé et de l'enseignement postsecondaire⁸.
- Les 2,5 milliards de dollars investis par le gouvernement du Canada dans la Fondation canadienne des bourses d'études du millénaire permettent d'accorder à quelque 90 000 étudiants admissibles jusqu'à 3 000 \$ par année, pour un total annuel de 300 millions de dollars.

⁶ De 1964 à 1994, l'aide financière était offerte aux étudiants par l'intermédiaire des banques et des coopératives de crédit sous la forme de prêts entièrement garantis par le gouvernement.

⁷ En 1995, la Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants est entrée en vigueur pour permettre une entente de partage des risques entre le gouvernement fédéral et les institutions financières participantes. Ces dernières recevaient une prime correspondant à 5 % de la valeur des prêts faisant l'objet de remboursement offert aux indemniser pour les défauts de remboursement. Le recouvrement des prêts est devenu la pleine responsabilité des institutions financières.

⁸ En février 2003, le gouvernement a annoncé la restructuration du Transfert canadien en matière de santé et de programmes sociaux pour créer un Transfert canadien en matière de santé et un Transfert canadien en matière de programmes sociaux à compter du 1^{er} avril 2004.

1. INTRODUCTION

Le *Rapport annuel du Programme canadien de prêts aux étudiants* (PCPE) a pour but d'informer le Parlement et les Canadiens du rendement du PCPE pour l'année de prêt 2003-2004 (du 1^{er} août 2003 au 31 juillet 2004) et de leur fournir des renseignements financiers détaillés concernant l'exercice 2003-2004 (du 1^{er} avril 2003 au 31 mars 2004).

Ce rapport n'est ni un document de politique, ni un document de recherche. Il s'agit plutôt d'une compilation de données résumant les activités du Programme afin de renseigner le lecteur sur l'état du PCPE. Il est important de noter que toutes les données contenues dans ce rapport ne concernent **que la part fédérale** d'un prêt d'études. Les étudiants peuvent également bénéficier de subventions et de prêts provinciaux.

Ce rapport offre des renseignements de base sur le PCPE, notamment sur les rôles et les responsabilités, et les activités du Programme pour l'année de prêt 2003-2004.

Il décrit également le rendement général du portefeuille des prêts d'études canadiens pour l'année de prêt 2003-2004, y compris le versement des prêts, le profil démographique des emprunteurs et le portefeuille de remboursement du PCPE, ainsi que des mesures de gestion de l'endettement comme l'exemption d'intérêts et la réduction de la dette en cours de remboursement.

La dernière section traite des dépenses engagées pour le PCPE.

EXEMPTION D'INTÉRÊTS ET RÉDUCTION DE LA DETTE EN COURS DE REMBOURSEMENT

- 123 315 emprunteurs ont fait une demande d'exemption d'intérêts (EI);

de ce nombre, 117 520 ont bénéficié d'une EI, ce qui représente un coût total de 62 millions

de dollars;

- le nombre d'emprunteurs bénéficiant d'une EI a baissé, passant de 128 235 en 2002-2003 à 117 520 en 2003-2004;

le temps moyen pendant lequel les emprunteurs ont bénéficié d'une EI a diminué, passant de 7,15 mois en 2002-2003 à 6,98 mois en 2003-2004;

- le capital moyen impayé d'un bénéficiaire d'EI était de 14 821 \$, soit 1 281 \$ de plus que pour l'année de prêt 2002-2003;

c'est parmi les emprunteurs de plus de 30 ans qu'on retrouvait la proportion la plus élevée de bénéficiaires d'une EI (37,6 %);

- 61,8 % de tous les bénéficiaires d'une EI étaient des femmes, alors que les hommes représentaient 35,8 % des bénéficiaires;

1 943 emprunteurs bénéficiaient d'une réduction de la dette en cours de remboursement (RDR), ce qui représente un montant total de 12,1 millions

de dollars.

DÉFAUT DE REMBOURSEMENT

- Le taux de défaut de remboursement sur une

période de trois ans représente la proportion de la valeur des prêts dont le remboursement va commencer et qui, selon les prévisions du PCPE, seront en défaut trois ans après la consolidation. Le taux de défaut de remboursement pondéré prévu sur une période de trois ans (pour les prêts directs, à risques partagés et garantis) en 2003-2004 était de 25,5 %, soit une baisse par rapport à 25,7 % pour l'année de prêt 2002-2003.

RECHERCHE AXÉE SUR LES CLIENTS

- Le PCPE a mené une enquête auprès de jeunes Canadiens (de 17 à 30 ans) pour connaître leur point de vue sur les prêts d'études gouvernementaux (PEG), ce qui comprend les prêts fédéraux et provinciaux. Les deux tiers (66 %) des répondants ont indiqué connaître le PCPE, ne serait-ce que de nom. Fait intéressant, 25 % des bénéficiaires actuels d'un PEG n'avaient jamais entendu parler du PCPE. L'enquête a révélé que 23 % des étudiants canadiens de 17 à 30 ans étaient bénéficiaires d'un PEG et que 9 % avaient vu leur demande refusée. Les sources de financement les plus fréquemment utilisées par l'ensemble des étudiants pour leur éducation postsecondaire étaient les économies personnelles (13 %) et les revenus de travail (30 %). Les parents, les tuteurs et les proches (en excluant les amis) étaient également d'importants pourvoyeurs de fonds.
- Même si une minorité des répondants (23 %) y avaient recours, les PEG étaient considérés comme une importante source de financement pour les coûts de l'éducation. Alors que 19 % des étudiants comptaient beaucoup sur ces prêts, 16 % ont indiqué qu'ils étaient leur principale source de fonds. Sept bénéficiaires d'un PEG sur dix ont dit qu'il s'agissait de leur principale source de fonds. Enfin, lorsqu'on a demandé aux bénéficiaires d'un PEG ce qui serait advenu s'ils n'avaient pas obtenu un tel prêt cette année-là, 44 % ont répondu qu'ils auraient tout de même poursuivi leurs études, alors que 43 % les auraient retardées et 12 % y auraient renoncé complètement.

MOBILITÉ DES EMPRUNTEURS

- 88,8 % de tous les bénéficiaires d'un prêt d'études canadien étaient restés dans leur province ou territoire de résidence pour étudier, alors que 11,2 % des emprunteurs (37 975) étudiaient hors de leur province ou territoire de résidence;
- la mobilité générale des emprunteurs des provinces et des territoires a légèrement diminué par rapport à l'année précédente (de 11,4 % pour l'année de prêt 2002-2003 à 11,2 % pour l'année de prêt 2003-2004);
- la mobilité était particulièrement importante dans les provinces et territoires où il y avait un nombre limité d'établissements postsecondaires. Par exemple, 85,9 % de tous les emprunteurs du Yukon étudiaient hors de leur territoire de résidence.

DETTE

- la dette moyenne découlant des prêts d'études canadiens (montant dû par un étudiant emprunteur une fois ses études terminées) s'élevait à 10 628 \$. Ce montant était supérieur de 363 \$ au niveau d'endettement pour l'année de prêt 2002-2003;
- la dette moyenne en Alberta, en Colombie-Britannique et au Manitoba était au-dessous de la moyenne nationale de 10 628 \$;
- les emprunteurs du Manitoba devaient le moins au moment de la consolidation⁵ de leur dette (8 895 \$), tandis que les emprunteurs de la Nouvelle-Écosse devaient le plus au moment de la consolidation (12 385 \$);
- la dette moyenne a augmenté dans toutes les provinces et tous les territoires par comparaison avec l'année de prêt 2002-2003. Le Yukon et la Saskatchewan ont enregistré les augmentations les plus fortes avec 1 731 \$ et 815 \$ respectivement. C'est en Ontario et au Nouveau-Brunswick que les hausses étaient les plus faibles, avec 107 \$ et 365 \$ respectivement.

PROFIL DÉMOGRAPHIQUE DES BÉNÉFICIAIRES D'UN PRÊT D'ÉTUDES CANADIEN

- de tous les emprunteurs étudiant à temps partiel, 46,7 % fréquentaient une université, 43,3 % un college communautaire et 10 % un établissement privé.
- *Subventions canadiennes pour études*
- un total de 53 272 subventions canadiennes pour études (SCE) ont été attribuées, ce qui représente une valeur approximative de 76,8 millions de dollars;
- la majorité des SCE (74,7 %) ont été consenties aux étudiants ayant des personnes à charge, ce qui représente un total d'environ 52,3 millions de dollars;
- les SCE accordées aux étudiants dans le besoin ayant une invalidité permanente ont été attribuées à 2 297 emprunteurs pour un total de 3,6 millions de dollars.

- 46,4 % des emprunteurs étudiant à temps plein avaient 21 ans ou moins et 29,1 % avaient entre 22 et 25 ans. Les emprunteurs de 26 à 29 ans représentaient 10,7 % du total et ceux de 30 ans et plus, 13,7 %;
- 59,6 % des emprunteurs étudiant à temps plein étaient des femmes, et 40,4 %, des hommes;
- 32,6 % des emprunteurs étudiant à temps partiel avaient plus de 30 ans, et 29,3 % avaient 21 ans et moins;
- 67,9 % des emprunteurs étudiant à temps partiel étaient des femmes, et 32,1 %, des hommes.

⁵ La consolidation a lieu lorsque l'emprunteur a terminé ses études et commence son remboursement. Cela se produit généralement six mois après la fin des études.

POINTS SAILLANTS

- Le Rapport annuel du Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE) a pour but d'informer le Parlement et les Canadiens du rendement du PCPE pour l'année de prêt 2003-2004 (du 1^{er} août 2003 au 31 juillet 2004) et de leur fournir des renseignements financiers détaillés concernant l'exercice 2003-2004 (du 1^{er} avril 2003 au 31 mars 2004).
- Les données du présent rapport ne concernent que la portion fédérale d'un prêt d'études.
- En février 2004, Terre-Neuve-et-Labrador a signé un accord visant l'intégration administrative du PCPE. Cette intégration de l'aide financière aux étudiants permettra de simplifier et de rationaliser le processus d'octroi de prêts directs aux étudiants de cette province.

PORTFEUILLE DES PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS

- La valeur totale du portefeuille du PCPE était de 10,6 milliards de dollars en date du 31 mars 2004. Cela représente une hausse de 427,5 millions de dollars par rapport au 31 mars 2003.
- Au 31 mars 2004, le montant des prêts aux étudiants en cours d'études représentait 38 % du portefeuille total, alors que le montant des prêts canadiens aux étudiants en cours de remboursement représentait 62 % du portefeuille total des prêts.

PRÊTS VERSÉS

- Le PCPE a permis d'aider environ 41 % des étudiants inscrits dans un établissement d'enseignement post-secondaire dans les provinces et territoires qui participent au programme⁴.

Prêts d'études à temps partiel

- des prêts totaux de 4,7 millions de dollars ont été accordés à 2 797 étudiants à temps partiel, ce qui représente moins de 1 % du nombre total de bénéficiaires d'un prêt d'études canadien;
- le prêt moyen consenti aux étudiants à temps partiel a augmenté de 30 \$, passant de 1 649 \$ en 2002-2003 à 1 679 \$ durant l'année de prêt 2003-2004;

Prêts d'études à temps plein

- au total, 1,6 milliard de dollars en prêts ont été accordés à 343 000 emprunteurs étudiant à temps plein et à temps partiel;
- quelque 435 000 emprunteurs ont reçu des bonifications d'intérêts pendant leurs études, lorsque le gouvernement du Canada a bonifié les intérêts sur les prêts aux étudiants en cours d'études pour un total de 181,3 millions de dollars.

- 340 203 étudiants à temps plein du niveau post-secondaire ont reçu un prêt d'études canadien pour un total de 1,6 milliard de dollars;
- le montant du prêt moyen consenti a légèrement augmenté, passant de 4 695 \$ en 2002-2003 à 4 830 \$ en 2003-2004;
- la majorité des bénéficiaires d'un prêt d'études résidaient en Ontario et en Colombie-Britannique. Les emprunteurs de l'Ontario représentaient 46,9 % de tous les bénéficiaires alors que les emprunteurs de la Colombie-Britannique comptaient pour 19,2 %;
- le pourcentage des bénéficiaires d'un prêt d'études canadien fréquentant les universités et les collèges communautaires est demeuré stable par rapport à l'année de prêt 2002-2003, avec 55,4 % et 33,3 % respectivement; il en fut de même pour les établissements privés.

⁴ La Colombie-Britannique, l'Alberta, la Saskatchewan, le Manitoba, l'Ontario, le Nouveau-Brunswick, la Nouvelle-Écosse, l'Île-du-Prince-Édouard, Terre-Neuve-et-Labrador ainsi que le Yukon participent au PCPE. Le PCPE fournit des paiements compensatoires au Québec, aux Territoires du Nord-Ouest et au Nunavut pour leurs propres programmes d'aide aux étudiants, étant donné qu'ils ne participent pas directement au PCPE.

VISION

Le Programme canadien de prêts aux étudiants vise à offrir à tous les Canadiens la possibilité d'acquies les connaissances et les compétences dont ils ont besoin pour jouer un rôle actif dans l'économie et la société.

MISSION

Le Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE) cherche à favoriser l'accès aux études post-secondaires des étudiants ayant des besoins financiers reconnus :

- en fournissant des prêts et des bourses aux personnes admissibles;

- en élaborant et en mettant en œuvre des politiques qui assurent un juste équilibre entre les exigences en matière de reddition de comptes, d'intégrité et d'adaptation aux besoins changeants des étudiants et de la société;
- en fournissant aux étudiants et à leur famille l'information leur permettant de faire des choix éclairés;

- en renforçant et en améliorant la prestation des services, ce qui se traduira par une plus grande satisfaction des clients;
- en assurant le développement et le renouvellement d'une main-d'œuvre motivée, informée et valorisée dans le cadre du PCPE;

- en renforçant et en améliorant les partenariats avec les partenaires fédéraux, provinciaux et territoriaux, les intervenants et les organismes étudiants.

MANDAT

Le mandat du PCPE consiste à favoriser l'accès aux études postsecondaires en fournissant de l'aide financière sous forme de prêts et/ou de subventions aux étudiants admissibles en fonction de leurs besoins financiers, et ce, indépendamment de leur province ou territoire de résidence.

Mandat statutaire

Les prêts d'études canadiens consentis avant le 1^{er} août 1995 (prêts étudiants garantis)¹ sont régis conformément à la *Loi fédérale sur les prêts aux étudiants* et à son règlement. Les prêts d'études à risques partagés² et à financement direct³ sont régis par la *Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants* et par son règlement.

Bien que l'aide financière soit principalement accordée dans le cadre d'un programme de prêts, l'article 15 de la *Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants* autorise le PCPE à verser des subventions aux étudiants appartenant à certains groupes cibles. Ces groupes comprennent les étudiants ayant une invalidité permanente, les étudiantes au doctorat, les étudiants à temps partiel dans le besoin, les étudiants et les étudiants ayant des personnes à charge. À la différence des prêts d'études canadiens, les subventions canadiennes pour études n'ont pas à être remboursées.

¹ En vertu du régime de prêts garantis, le gouvernement fédéral garantit aux prêteurs le remboursement des prêts consentis dans le cadre du Programme

² Dans le cadre du régime à risques partagés, le gouvernement fédéral versait à neuf prêteurs privés une prime de 5 % pour avoir accepté le risque de canadien de prêts aux étudiants.

³ Depuis août 2000, le gouvernement fédéral finance directement les prêts et a attribué des contrats à des tiers pour qu'ils fournissent des services d'administration non-remboursable.

du processus de prêt. La Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants et son règlement ont été modifiés en 2000 pour permettre le financement direct des prêts.

30	7. GESTION DU PROCESSUS DE REMBOURSEMENT DES PRÊTS
30	A. DETTE MOYENNE AU TITRE DES PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS
30	Dettes selon la province ou le territoire
31	Dettes selon le type d'établissement
31	Dettes selon le groupe d'âge
32	Dettes selon le sexe
32	B. EXEMPTION D'INTÉRÊTS
32	Bénéficiaires d'une exemption d'intérêts selon le type d'établissement
32	Bénéficiaires d'une exemption d'intérêts selon le sexe
33	Bénéficiaires d'une exemption d'intérêts selon l'âge
33	Tendances en matière d'exemption d'intérêts
35	C. RÉDUCTION DE LA DETTE EN COURS DE REMBOURSEMENT
35	Recherche sur les comptes de prêts directs en souffrance
37	D. DÉFAUT DE REMBOURSEMENT DES PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS
37	Taux pondéré de défaut de remboursement sur trois ans
39	<i>Analyse approfondie des taux de défaut de remboursement</i>
41	E. TAUX DE PROVISION DU PCPE
42	8. DONNÉES FINANCIÈRES
42	TABLEAUX FINANCIERS RELATIFS AUX PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS
42	Entité comptable
42	Méthode de comptabilité
42	Conventions comptables particulières
47	9. ANNEXES
47	Annexe A : MODÈLE LOGIQUE DU PROGRAMME CANADIEN
47	DE PRÊTS AUX ÉTUDIANTS
47	Annexe B : PORTEFEUILLE DES PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS
48	Annexe C : PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PLEIN SELON LE TYPE
49	D'ÉTABLISSMENT ET LA PROVINCE
49	Annexe D : PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PARTIEL SELON LA PROVINCE
51	OU LE TERRITOIRE ET LE TYPE D'ÉTABLISSMENT
51	Annexe E : PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PLEIN ET À TEMPS PARTIEL SELON L'ÉTAT
52	MATRIMONIAL, L'ÂGE, LE SEXE ET LE NIVEAU D'ÉTUDES
54	Annexe F : MOBILITÉ
55	Annexe G : DETTE
57	Annexe H : EXEMPTION D'INTÉRÊTS
58	Annexe I : TAUX D'EXEMPTION D'INTÉRÊTS : CONTEXTE ET MODE DE CALCUL
60	Annexe J : DÉFAUT DE REMBOURSEMENT DU PREMIER PAIEMENT
60	ET TAUX D'INCIDENCE

TABLE DES MATIÈRES

POINTS SAILLANTS	4
1. INTRODUCTION	7
2. PROGRAMME CANADIEN DE PRÊTS AUX ÉTUDIANTS	8
A. CONTEXTE	8
Autres mesures fédérales d'aide financière aux étudiants	8
B. ACTIVITÉS ET RAISON D'ÊTRE DU PROGRAMME	9
Rôles et responsabilités	10
Ciblés et services en ligne	11
Collaboration avec les partenaires provinciaux et territoriaux	12
Communication avec les intervenants	12
Évaluation formative du PCPE	13
3. RECHERCHE AXÉE SUR LES CLIENTS	14
4. PORTEFEUILLE DES PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS	16
A. PORTEFEUILLE DES PRÊTS EN COURS D'ÉTUDES	16
B. PORTEFEUILLE DES PRÊTS EN COURS DE REMBOURSEMENT	16
5. VERSEMENT DES PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS	18
A. PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PLEIN	18
Prêts d'études à temps plein selon la province ou le territoire	19
Prêts d'études à temps plein selon le type d'établissement	19
B. PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PARTIEL	20
Prêts d'études à temps partiel selon la province ou le territoire	20
Prêts d'études à temps partiel selon le type d'établissement	20
<i>Analyse de la double cohorte des étudiants diplômés des écoles secondaires de l'Ontario</i>	21
C. SUBVENTIONS CANADIENNES POUR ÉTUDES	23
Étudiants ayant une invalidité permanente	23
Étudiants à temps partiel dans le besoin	23
Étudiants dans le besoin ayant une invalidité permanente	24
Étudiantes au doctorat	24
Étudiants ayant des personnes à charge	25
6. PROFIL DÉMOGRAPHIQUE DES BÉNÉFICIAIRES	26
DE PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS	26
A. EMPRUNTEURS SELON L'ÉTAT MATRIMONIAL	26
B. EMPRUNTEURS SELON L'ÂGE	26
C. EMPRUNTEURS SELON LE SEXE	27
D. EMPRUNTEURS SELON LE NIVEAU D'ÉTUDES	27
E. MOBILITÉ DES EMPRUNTEURS	28
Mobilité selon le type d'établissement	29

MESSAGE DE LA MINISTRE

En tant que ministre des Ressources humaines et du Développement social, je suis heureuse de vous présenter le *Rapport annuel du Programme canadien de prêts aux étudiants 2003-2004*.

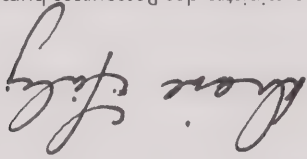
Les études postsecondaires ouvrent des portes qui peuvent conduire à de meilleurs emplois, de meilleurs revenus et des carrières plus enrichissantes. Elles représentent l'un des meilleurs investissements que nous puissions faire pour l'avenir. Sachant cela, le gouvernement du Canada est résolu à faire des investissements qui favorisent l'excellence et accroissent l'accessibilité aux études et à la formation postsecondaires.

Le Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE) aide de nombreux Canadiens et Canadiennes de tous les âges à accéder aux études et à la formation postsecondaires dans les universités, les collèges et les écoles de métiers. Ainsi, ils pourront acquérir les connaissances nécessaires à leur succès.

Depuis 1964, le PCPE a réduit les obstacles financiers à l'accès aux études postsecondaires en accordant des prêts et des subventions à des étudiants à temps plein et à temps partiel dont les besoins ont été évalués. Le gouvernement du Canada gère le PCPE et d'autres formes d'aide aux étudiants conjointement avec neuf provinces participantes et le Yukon. Des montants compensatoires sont versés au Québec, aux Territoires du Nord-Ouest et au Nunavut, qui administrent leurs propres programmes d'aide financière aux étudiants.

En 2003-2004, la période visée par ce rapport annuel, une aide financière a été versée dans le cadre du PCPE à environ 41 p. 100 des étudiants inscrits à un programme d'études postsecondaires, de même qu'un montant total de 1,6 million de dollars, sous forme de prêts, à plus de 343 000 étudiants canadiens aux études à temps plein et à temps partiel. Depuis, le Programme a été considérablement amélioré, et son accessibilité a été élargi afin qu'un plus grand nombre d'étudiants puissent en profiter.

Ce gouvernement travaillera de concert avec les gouvernements provinciaux et territoriaux, les administrateurs des collèges et des universités, les groupes étudiants et d'autres partenaires dans le cadre de programmes tels que le PCPE pour que les Canadiens et Canadiennes puissent acquérir les compétences dont ils ont besoin pour réussir sur le marché du travail. Le Canada a besoin d'une main-d'œuvre très instruite et qualifiée pour soutenir la concurrence à l'échelle internationale, et nous sommes décidés à favoriser l'accès de tous les Canadiens et Canadiennes à de solides programmes d'études.



La ministre des Ressources humaines
et du Développement social,
Diane Finley, C. P., députée

PROGRAMME CANADIEN DE PRÊTS AUX ÉTUDIANTS

RAPPORT ANNUEL

2003-2004

Vous pouvez obtenir des exemplaires imprimés supplémentaires de cette publication en indiquant le numéro de catalogue HRI-C-025-04-06 au :

Services des publications

Ressources humaines et

Développement social Canada

140, Promenade du Portage

Phase IV, niveau 0

Gatineau (Québec)

K1A 0J9

Télécopieur : (819) 953-7260

Courriel : publications@hrsdc-rhdc.gc.ca

Médias substitués disponibles sur demande.

Veuillez composer le 1 866 386-9624 (sans frais) sur un téléphone à clavier.

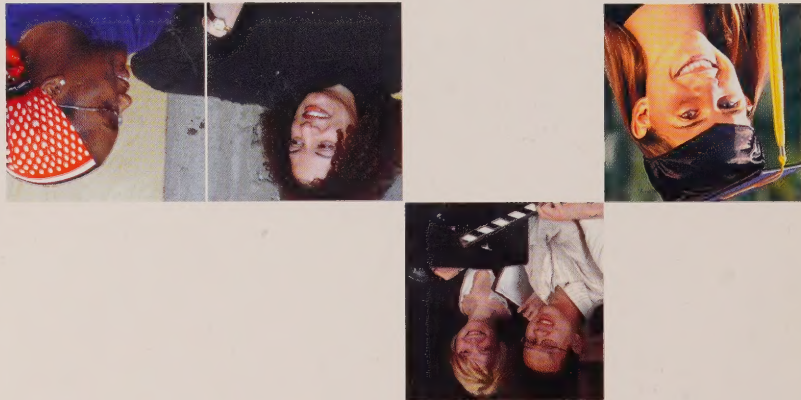
N.B. Dans le présent rapport, le genre masculin est utilisé sans aucune discrimination et uniquement dans le but d'alléger le texte.

© Sa Majesté la Reine du Chef du Canada 2006

N° de cat. : HS45-2004

ISBN : 0-662-69657-3

Imprimé au Canada



PROGRAMME CANADIEN DE PRÊTS AUX ÉTUDIANTS

RAPPORT ANNUEL

2003-2004

